

# **Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas**

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

31 de março de 2023  
com Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

### Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

#### Índice

|   |    |
|---|----|
| Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....                                       | 1  |
| Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas                             |    |
| Balancos patrimoniais.....  | 3  |
| Demonstrações dos resultados.....   | 4  |
| Demonstrações dos resultados abrangentes .....  | 5  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....  | 6  |
| Demonstrações dos fluxos de caixa.....  | 7  |
| Demonstrações do valor adicionado .....   | 9  |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas ..... | 10 |

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Ao  
Conselho de Administração, Diretores e Acionistas da  
**Alubar Metais e Cabos S.A.**  
Barcarena - PA

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Alubar Metais e Cabos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



## **Outros assuntos**

### *Demonstrações do valor adicionado*

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Recife, 15 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrique Piereck de Sá'.

Henrique Piereck de Sá  
Contador CRC PE-023398/O

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Balanços patrimoniais  
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais)

|   | Notas | Consolidado      |                  | Controladora     |                  |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |       | 31/03/2023       | 31/12/2022       | 31/03/2023       | 31/12/2022       |
| <b>Ativo</b>  |       |                  |                  |                  |                  |
| <b>Circulante</b>   |       |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                                     | 3     | 63.909           | 32.423           | 63.610           | 25.312           |
| Títulos e valores mobiliários                                     | 4     | 74.696           | 47.715           | 74.696           | 47.715           |
| Contas a receber  | 5     | 256.276          | 272.592          | 169.380          | 195.700          |
| Estoques  | 6     | 238.884          | 203.580          | 175.612          | 135.028          |
| Adiantamentos a fornecedores                                      |       | 28.506           | 33.242           | 6.212            | 13.352           |
| Tributos a recuperar  | 7     | 141.951          | 173.268          | 97.905           | 139.281          |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar                |       | 6.950            | 6.950            | 6.950            | 6.950            |
| Outros ativos   |       | 15.421           | 11.838           | 11.561           | 6.780            |
| <b>Total do ativo circulante</b>                                  |       | <b>826.593</b>   | <b>781.608</b>   | <b>605.926</b>   | <b>570.118</b>   |
| <b>Ativo não circulante</b>                                       |       |                  |                  |                  |                  |
| Títulos e valores mobiliários                                     | 4     | 18.602           | 18.383           | 18.602           | 18.383           |
| Contas a receber  | 5     | 2.868            | 2.868            | 2.868            | 2.868            |
| Tributos a recuperar  | 7     | 29.650           | 5.783            | 28.824           | 4.957            |
| Depósitos judiciais   |       | 192              | 180              | 192              | 180              |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                  | 25    | 20.025           | 18.879           | -                | -                |
| Partes relacionadas   | 17    | 461.188          | 452.471          | 426.980          | 432.102          |
| Investimentos em controladas                                      | 8     | -                | -                | 297.845          | 305.277          |
| Imobilizado   | 9     | 810.202          | 818.639          | 620.589          | 621.029          |
| Ativo de direito de uso   | 10    | 32.549           | 30.765           | 32.549           | 30.765           |
| Intangível  |       | 5.680            | 6.126            | 4.494            | 4.791            |
| <b>Total do ativo não circulante</b>                              |       | <b>1.380.956</b> | <b>1.354.094</b> | <b>1.432.943</b> | <b>1.420.352</b> |
| <b>Total do ativo</b>   |       | <b>2.207.549</b> | <b>2.135.702</b> | <b>2.038.869</b> | <b>1.990.470</b> |
| <b>Passivo</b>  |       |                  |                  |                  |                  |
| <b>Circulante</b>   |       |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores  | 11    | 219.831          | 175.901          | 202.464          | 164.496          |
| Instrumentos financeiros derivativos                              | 16    | 124.738          | 64.895           | 124.738          | 64.801           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures                          | 12    | 433.562          | 290.785          | 381.245          | 254.903          |
| Passivos de arrendamento  | 10    | 7.131            | 6.651            | 7.131            | 6.651            |
| Obrigações trabalhistas e previdenciárias                         |       | 15.578           | 12.742           | 11.765           | 9.343            |
| Obrigações tributárias  | 13    | 42.643           | 36.379           | 17.669           | 16.019           |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar                    |       | 82               | 24.688           | 82               | 24.666           |
| Dividendos a pagar  | 15    | 32.780           | 30.854           | 32.780           | 30.854           |
| Adiantamentos de clientes   |       | 46.732           | 4.781            | 34.977           | 3.151            |
| Outras obrigações   |       | 1.190            | 1.478            | -                | -                |
| <b>Total do passivo circulante</b>                                |       | <b>924.267</b>   | <b>649.154</b>   | <b>812.851</b>   | <b>574.884</b>   |
| <b>Não circulante</b>   |       |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures                          | 12    | 937.047          | 1.029.252        | 843.929          | 928.265          |
| Passivos de arrendamento  | 10    | 25.418           | 24.114           | 25.418           | 24.114           |
| Obrigações tributárias  | 13    | 18.618           | 20.927           | 18.618           | 20.927           |
| Partes relacionadas   | 17    | -                | -                | 23.670           | 21.772           |
| Obrigações com plano de pensão                                    |       | 4.858            | 4.589            | -                | -                |
| Instrumentos financeiros derivativos                              | 16    | 109.295          | 89.771           | 109.295          | 89.771           |
| Provisão para contingências                                       | 14    | 2.658            | 2.634            | 2.622            | 2.620            |
| Provisão para perdas nos investimentos                            | 8     | -                | -                | 17.085           | 12.870           |
| <b>Total do passivo não circulante</b>                            |       | <b>1.097.894</b> | <b>1.171.287</b> | <b>1.040.637</b> | <b>1.100.339</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>   |       |                  |                  |                  |                  |
| Capital social  | 18    | 87.114           | 87.114           | 87.114           | 87.114           |
| Reservas de lucros  |       | 371.510          | 368.709          | 371.510          | 368.709          |
| Ajuste de avaliação patrimonial                                   |       | (273.243)        | (140.576)        | (273.243)        | (140.576)        |
| <b>Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores</b> |       | <b>185.381</b>   | <b>315.247</b>   | <b>185.381</b>   | <b>315.247</b>   |
| Participação de não controladores                                 |       | 7                | 14               | -                | -                |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>                      |       | <b>2.207.549</b> | <b>2.135.702</b> | <b>2.038.869</b> | <b>1.990.470</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

### Demonstrações dos resultados

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação, expresso em reais)

|  | Notas | Consolidado      |            | Controladora     |            |
|--|-------|------------------|------------|------------------|------------|
|  |       | 31/03/2023       | 31/03/2022 | 31/03/2023       | 31/03/2022 |
| Receitas de vendas                                       | 19    | <b>891.305</b>   | 768.924    | <b>481.449</b>   | 420.836    |
| Custo dos produtos vendidos                              | 20    | <b>(743.881)</b> | (679.442)  | <b>(367.956)</b> | (356.718)  |
| Lucro bruto  |       | <b>147.424</b>   | 89.482     | <b>113.493</b>   | 64.118     |
| Despesas operacionais                                    |       |                  |            |                  |            |
| Vendas   | 21    | <b>(51.249)</b>  | (38.510)   | <b>(33.579)</b>  | (20.522)   |
| Administrativas e gerais                                 | 22    | <b>(32.081)</b>  | (32.051)   | <b>(24.135)</b>  | (23.412)   |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas        | 23    | <b>(2.863)</b>   | 14.560     | <b>(3.635)</b>   | 6.505      |
| Participação nos resultados de controladas               | 8     | -                | -          | <b>(218)</b>     | 1.391      |
|  |       | <b>(86.193)</b>  | (56.001)   | <b>(61.567)</b>  | (36.038)   |
| Lucro antes do resultado financeiro                      |       | <b>61.231</b>    | 33.481     | <b>51.926</b>    | 28.080     |
| Resultado financeiro                                     |       |                  |            |                  |            |
| Receitas financeiras                                     | 24    | <b>17.389</b>    | 48.735     | <b>18.454</b>    | 47.355     |
| Despesas financeiras                                     | 24    | <b>(70.455)</b>  | (64.691)   | <b>(64.848)</b>  | (58.720)   |
|  |       | <b>(53.066)</b>  | (15.956)   | <b>(46.394)</b>  | (11.365)   |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social |       | <b>8.165</b>     | 17.525     | <b>5.532</b>     | 16.715     |
| Imposto de renda e contribuição social                   | 25    |                  |            |                  |            |
| Corrente   |       | <b>(3.186)</b>   | (7.888)    | -                | (4.478)    |
| Diferido   |       | <b>546</b>       | 3.842      | -                | 1.241      |
|  |       | <b>(2.640)</b>   | (4.046)    | -                | (3.237)    |
| Lucro líquido do período                                 |       | <b>5.525</b>     | 13.479     | <b>5.532</b>     | 13.478     |
| Atribuível aos:  |       |                  |            |                  |            |
| Acionistas controladores                                 |       | <b>5.532</b>     | 13.478     |                  |            |
| Acionistas não controladores                             |       | <b>(7)</b>       | 1          |                  |            |
|  |       | <b>5.525</b>     | 13.479     |                  |            |
| Lucro básico por ação - em R\$                           | 26    | <b>0,06</b>      | 0,15       |                  |            |
| Lucro diluído por ação - em R\$                          | 26    | <b>0,06</b>      | 0,15       |                  |            |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

| Notas   | Consolidado  |            | Controladora |            |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
|   | 31/03/2023   | 31/03/2022 | 31/03/2023   | 31/03/2022 |
| Lucro líquido do período  | 5.525        | 13.479     | 5.532        | 13.478     |
| Outros resultados abrangentes do período,<br>líquidos de impostos                       |              |            |              |            |
| Operações de hedge accounting   | 16 (121.145) | 25.219     | (121.145)    | 25.219     |
| Ajustes acumulados em plano de pensão   | 953          | 5.931      | 953          | 5.931      |
| Efeito cambial na conversão das demonstrações<br>financeiras de controladas no exterior | 8 (12.475)   | (42.097)   | (12.475)     | (42.097)   |
| Total resultados abrangentes  | (127.143)    | 2.532      | (127.136)    | 2.531      |
| Resultado atribuível aos:   |              |            |              |            |
| Acionistas controladores  | (127.136)    | 2.531      |              |            |
| Acionistas não controladores  | (7)          | 1          |              |            |
|   | (127.143)    | 2.532      |              |            |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

|  | Consolidado    |                               |               |                |                                 |                   |                                 |                |           |                                   |       |
|--|----------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|-----------|-----------------------------------|-------|
|  | Controladora   |                               |               |                |                                 |                   |                                 |                |           |                                   |       |
|  | Capital social | Reservas de lucros            |               |                |                                 | Lucros acumulados | Ajuste de Avaliação Patrimonial |                | Subtotal  | Participação de não controladores | Total |
|  |                | Reserva de incentivos fiscais | Reserva legal | Lucros retidos | Dividendos adicionais propostos |                   | Outros resultados abrangentes   |                |           |                                   |       |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021   | 87.114         | 143.560                       | 17.423        | 69.690         | 36.905                          | -                 | 163.112                         | 517.804        | 7         | 517.811                           |       |
| Lucro líquido do período   | -              | -                             | -             | -              | -                               | 13.478            | -                               | 13.478         | 1         | 13.479                            |       |
| Destinação do lucro:   |                |                               |               |                |                                 |                   |                                 |                |           |                                   |       |
| Reserva de incentivos fiscais  | -              | 1.528                         | -             | -              | -                               | (1.528)           | -                               | -              | -         | -                                 |       |
| Dividendos adicionais propostos  | -              | -                             | -             | -              | 11.950                          | (11.950)          | -                               | -              | -         | -                                 |       |
| Outros resultados abrangentes:   |                |                               |               |                |                                 |                   |                                 |                |           |                                   |       |
| Operações de hedge accounting  | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | 25.219                          | 25.219         | -         | 25.219                            |       |
| Ajustes acumulados em planos de pensão   | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | 5.931                           | 5.931          | -         | 5.931                             |       |
| Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | (42.097)                        | (42.097)       | -         | (42.097)                          |       |
| Outros   | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | -                               | -              | (7)       | (7)                               |       |
| Saldos em 31 de março de 2022  | 87.114         | 145.088                       | 17.423        | 69.690         | 48.855                          | -                 | 152.165                         | 520.335        | 1         | 520.336                           |       |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022   | <b>87.114</b>  | <b>145.088</b>                | <b>17.423</b> | <b>169.293</b> | <b>36.905</b>                   | -                 | <b>(140.576)</b>                | <b>315.247</b> | <b>14</b> | <b>315.261</b>                    |       |
| Lucro líquido do período   | -              | -                             | -             | -              | -                               | 5.532             | -                               | 5.532          | (7)       | 5.525                             |       |
| Destinação do lucro:   |                |                               |               |                |                                 |                   |                                 |                |           |                                   |       |
| Dividendos adicionais aprovados  | -              | -                             | -             | -              | (2.731)                         | -                 | -                               | (2.731)        | -         | (2.731)                           |       |
| Outros resultados abrangentes:   |                |                               |               |                |                                 |                   |                                 |                |           |                                   |       |
| Operações de hedge accounting  | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | (121.145)                       | (121.145)      | -         | (121.145)                         |       |
| Ajustes acumulados em planos de pensão   | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | 953                             | 953            | -         | 953                               |       |
| Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior | -              | -                             | -             | -              | -                               | -                 | (12.475)                        | (12.475)       | -         | (12.475)                          |       |
| Saldos em 31 de março de 2023  | <b>87.114</b>  | <b>145.088</b>                | <b>17.423</b> | <b>169.293</b> | <b>34.174</b>                   | <b>5.532</b>      | <b>(273.243)</b>                | <b>185.381</b> | <b>7</b>  | <b>185.388</b>                    |       |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

|  | Nota | Consolidado     |            | Controladora    |            |
|--|------|-----------------|------------|-----------------|------------|
|  |      | 31/03/2023      | 31/03/2022 | 31/03/2023      | 31/03/2022 |
| Atividades operacionais  |      |                 |            |                 |            |
| Lucro líquido do período   |      | <b>5.525</b>    | 13.479     | <b>5.532</b>    | 13.478     |
| Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa:                         |      |                 |            |                 |            |
| Depreciação  | 9    | <b>11.807</b>   | 8.311      | <b>9.546</b>    | 6.861      |
| Amortização de intangível  |      | <b>394</b>      | 1.003      | <b>297</b>      | 873        |
| Amortização do ativo de direito de uso                                   | 10   | <b>2.239</b>    | 2.159      | <b>2.239</b>    | 2.159      |
| Valor residual da baixa de ativo imobilizado e intangível                | 9    | <b>1.265</b>    | 588        | <b>107</b>      | 568        |
| Provisão (reversão) para perdas de crédito esperadas de contas a receber | 21   | <b>(300)</b>    | 1.716      | -               | 305        |
| Participação nos resultados de controladas                               | 8    | -               | -          | <b>218</b>      | (1.391)    |
| Provisão para contingências  | 14   | <b>24</b>       | -          | <b>2</b>        | -          |
| Tributos diferidos   |      | <b>(546)</b>    | 8.783      | -               | 11.396     |
| Juros incorridos sobre passivos de arrendamento                          | 10   | <b>250</b>      | 386        | <b>250</b>      | 386        |
| Instrumentos financeiros derivativos                                     |      | <b>(41.775)</b> | 5.384      | <b>(41.683)</b> | 5.384      |
| Amortização de custo de captação   | 12   | <b>2.961</b>    | (1.726)    | <b>2.876</b>    | (1.666)    |
| Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas                        |      | <b>46.665</b>   | 8.594      | <b>41.491</b>   | (19.341)   |
| (Acréscimo) decréscimo de ativos:  |      |                 |            |                 |            |
| Contas a receber   |      | <b>5.047</b>    | (44.655)   | <b>26.320</b>   | (26.715)   |
| Estoques   |      | <b>(37.200)</b> | (5.445)    | <b>(40.584)</b> | 2.071      |
| Adiantamentos a fornecedores   |      | <b>3.891</b>    | 7.153      | <b>7.140</b>    | (6.093)    |
| Tributos a recuperar   |      | <b>6.505</b>    | (2.901)    | <b>17.509</b>   | (3.411)    |
| Depósitos judiciais  |      | <b>(12)</b>     | 10         | <b>(12)</b>     | 10         |
| Outros ativos  |      | <b>(3.705)</b>  | 340        | <b>(4.732)</b>  | 833        |
| Acréscimo (decréscimo) de passivos:                                      |      |                 |            |                 |            |
| Fornecedores   |      | <b>49.000</b>   | (48.052)   | <b>35.682</b>   | (52.271)   |
| Obrigações tributárias   |      | <b>(19.971)</b> | (1.892)    | <b>(25.243)</b> | (4.454)    |
| Obrigações trabalhistas e previdenciárias                                |      | <b>2.958</b>    | (2.457)    | <b>2.422</b>    | (2.258)    |
| Adiantamentos de clientes  |      | <b>42.005</b>   | (21.574)   | <b>31.823</b>   | (21.201)   |
| Outras contas a pagar  |      | <b>(634)</b>    | (461)      | -               | -          |
| Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais                |      | <b>76.393</b>   | (71.257)   | <b>71.200</b>   | (94.477)   |
| Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos                           | 12   | <b>(20.532)</b> | (22.940)   | <b>(20.532)</b> | (22.933)   |
| Juros pagos sobre passivos de arrendamento                               | 10   | <b>(250)</b>    | (386)      | <b>(250)</b>    | (386)      |
| Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais     |      | <b>55.611</b>   | (94.583)   | <b>50.418</b>   | (117.796)  |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

| Nota  | Consolidado     |                  | Controladora    |                  |
|---|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|   | 31/03/2023      | 31/03/2022       | 31/03/2023      | 31/03/2022       |
| Atividades de investimento  |                 |                  |                 |                  |
| Aplicações financeiras  | <b>(57.208)</b> | (291.894)        | <b>(57.208)</b> | (291.894)        |
| Resgates de aplicações financeiras                                  | <b>30.008</b>   | 289.984          | <b>30.008</b>   | 289.984          |
| Aquisição de imobilizado  | <b>(7.825)</b>  | (118.625)        | <b>(7.066)</b>  | (56.474)         |
| Aquisição de intangível   | -               | (496)            | -               | -                |
| Aquisição de investimentos  | -               | -                | -               | (529)            |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento               | <b>(35.025)</b> | (121.031)        | <b>(34.266)</b> | (58.913)         |
| Atividades de financiamento   |                 |                  |                 |                  |
| Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures                | 12              | <b>546.664</b>   | 530.477         | <b>523.833</b>   |
| Pagamento de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures  | 12              | <b>(522.949)</b> | (317.913)       | <b>(505.662)</b> |
| Pagamento de principal de passivos de arrendamento                  | 10              | <b>(2.239)</b>   | (2.159)         | <b>(2.239)</b>   |
| Empréstimos com partes relacionadas                                 |                 | <b>(9.743)</b>   | (2.669)         | <b>7.019</b>     |
| Dividendos pagos  | 15              | <b>(805)</b>     | (14.672)        | <b>(805)</b>     |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento              |                 | <b>10.928</b>    | 193.064         | <b>22.146</b>    |
| Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa             |                 | <b>31.514</b>    | (22.550)        | <b>38.298</b>    |
| Efeito de variação cambial sobre o caixa de controladas no exterior |                 | <b>24</b>        | (8.708)         | -                |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período                  |                 | <b>32.370</b>    | 129.136         | <b>25.312</b>    |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período                   |                 | <b>63.908</b>    | 97.878          | <b>63.610</b>    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações do valor adicionado  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

|   | Consolidado      |            | Controladora     |            |
|---|------------------|------------|------------------|------------|
|   | 31/03/2023       | 31/03/2022 | 31/03/2023       | 31/03/2022 |
| Receitas  | <b>893.239</b>   | 784.795    | <b>481.104</b>   | 431.140    |
| Vendas dos produtos                                   | <b>891.306</b>   | 768.924    | <b>481.449</b>   | 420.836    |
| Provisão de para perdas esperadas em contas a receber | <b>300</b>       | (1.716)    | -                | (305)      |
| Outras receitas                                       | <b>1.633</b>     | 17.587     | <b>(345)</b>     | 10.609     |
| Insumos adquiridos de terceiros                       | <b>(785.557)</b> | (711.108)  | <b>(396.773)</b> | (376.330)  |
| Custos de produtos vendidos                           | <b>(707.925)</b> | (649.765)  | <b>(343.139)</b> | (336.446)  |
| Material, energia e serviços de terceiros             | <b>(77.632)</b>  | (61.343)   | <b>(53.634)</b>  | (39.884)   |
| Valor adicionado bruto                                | <b>107.682</b>   | 73.687     | <b>84.331</b>    | 54.810     |
| Depreciação e amortização                             | <b>(10.656)</b>  | (7.838)    | <b>(8.527)</b>   | (6.401)    |
| Valor adicionado líquido                              | <b>97.026</b>    | 65.849     | <b>75.804</b>    | 48.409     |
| Valor adicionado transferido                          | <b>17.390</b>    | 48.623     | <b>18.237</b>    | 48.746     |
| Participação nos resultados de controladas            | -                | -          | <b>(218)</b>     | 1.391      |
| Receitas financeiras                                  | <b>17.390</b>    | 48.623     | <b>18.455</b>    | 47.355     |
| Valor adicionado a distribuir                         | <b>114.416</b>   | 114.472    | <b>94.041</b>    | 97.155     |
| Distribuição do valor adicionado                      | <b>(114.416)</b> | (114.472)  | <b>(94.041)</b>  | (97.155)   |
| Pessoal   | <b>(27.515)</b>  | (23.987)   | <b>(15.811)</b>  | (14.051)   |
| Remuneração direta                                    | <b>(21.132)</b>  | (19.366)   | <b>(10.990)</b>  | (9.904)    |
| Benefícios  | <b>(5.471)</b>   | (3.738)    | <b>(3.966)</b>   | (3.311)    |
| FGTS  | <b>(912)</b>     | (883)      | <b>(855)</b>     | (836)      |
| Impostos, taxas e contribuições                       | <b>(8.735)</b>   | (10.501)   | <b>(5.710)</b>   | (9.128)    |
| Federais  | <b>(7.921)</b>   | (10.000)   | <b>(5.088)</b>   | (8.902)    |
| Estaduais   | <b>(139)</b>     | (220)      | <b>(9)</b>       | (35)       |
| Municipais  | <b>(675)</b>     | (281)      | <b>(613)</b>     | (191)      |
| Remuneração do capital de terceiros                   | <b>(72.641)</b>  | (66.505)   | <b>(66.988)</b>  | (60.498)   |
| Encargos financeiros                                  | <b>(70.175)</b>  | (64.383)   | <b>(64.848)</b>  | (58.719)   |
| Aluguéis  | <b>(2.466)</b>   | (2.122)    | <b>(2.140)</b>   | (1.779)    |
| Remuneração do capital próprio                        | <b>(5.525)</b>   | (13.479)   | <b>(5.532)</b>   | (13.478)   |
| Dividendos  | <b>(2.731)</b>   | -          | <b>(2.731)</b>   | -          |
| Lucros retidos do período                             | <b>(2.794)</b>   | (13.479)   | <b>(2.801)</b>   | (13.478)   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

# Alubar Metais e Cabos S.A.

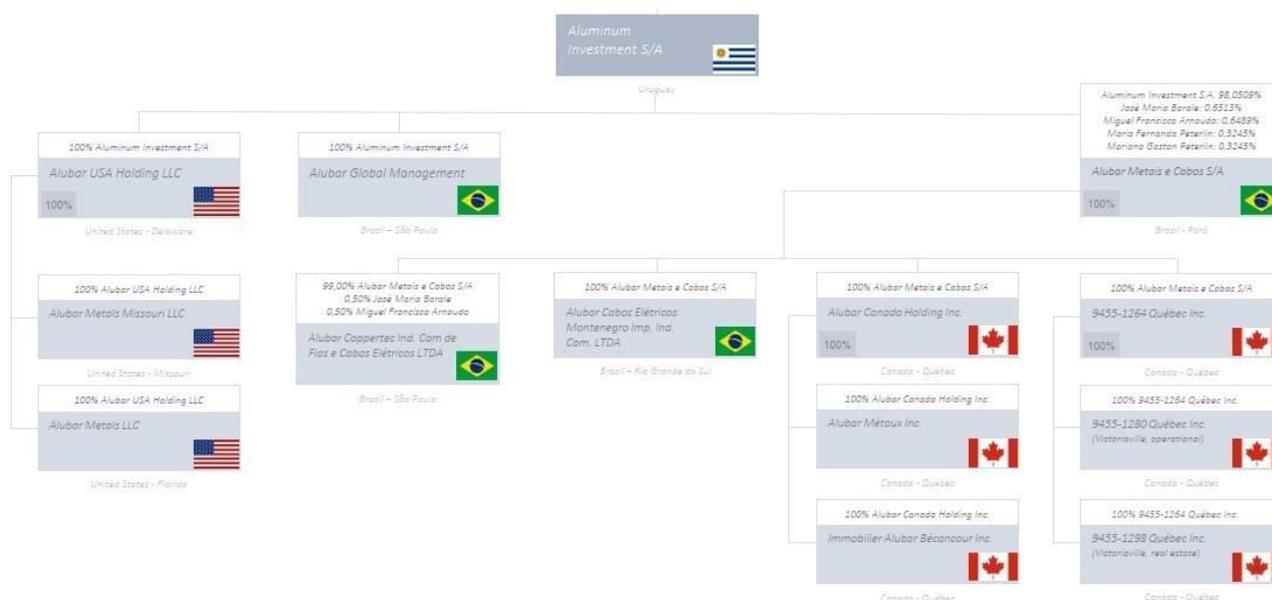
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A Alubar Metais e Cabos S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), e em conjunto com suas controladas “Grupo Alubar” ou “Grupo”, é uma sociedade anônima de capital fechado, de controle estrangeiro, constituída em 31 de agosto de 2006, com sede na Rodovia PA 481 s/n, Km 2,3 - Centro - Barcarena-PA. O Grupo Alubar está envolvido prioritariamente na fabricação de fios, cabos e condutores elétricos de alumínio nus e isolados e cabos de cobre, na produção de alumínio e suas ligas em formas primárias, na fundição de materiais não ferrosos e suas ligas e na produção de laminados de alumínio e cobre.

O Grupo é controlado pela Aluminum Investment S.A. com sede no Uruguai.



## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

### **2.1 Declaração de conformidade**

A Companhia apresenta as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, elaboradas, simultaneamente, de acordo com o a NBC TG 21 (R4) – Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e estão identificadas como “Controladora” e “Consolidado” respectivamente.

As práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações financeiras individuais não diferem do IFRS, que passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado nas demonstrações separadas. Portanto, as demonstrações financeiras individuais estão também em conformidade com as IFRS, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo foram seguidos nestas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, tais como foram aplicadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, aprovadas para publicação em 4 de abril de 2023.

#### Aprovação das demonstrações financeiras intermediárias

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi aprovada pela Diretoria em 15 de maio de 2023.

### **2.2 Base de mensuração**

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34, requer o uso de certas estimativas contábeis por parte da Administração do Grupo. As demonstrações financeiras intermediárias da Controladora e do Consolidado foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros e obrigações com plano de pensão, os quais são mensurados pelo valor justo.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas no pressuposto da continuidade.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

### **2.2. Base de mensuração--Continuação**

Em 31 de março de 2023, o Grupo apresenta capital circulante líquido negativo em R\$ 97.674 e R\$ 206.925 no Consolidado e na Controladora, respectivamente. O Grupo planeja equalizar essa situação ao longo do exercício mediante geração de caixa próprio e possíveis novas captações de longo prazo.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As International Financial Reporting Standards (IFRS) não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras intermediárias.

### **2.3. Notas explicativas não apresentadas**

Com o objetivo de se evitar redundâncias na apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e para fins de atendimento do artigo 31 da Resolução CVM nº 80/22, a Companhia indica a seguir o número das notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022 e não repetidas total ou parcialmente nestas informações intermediárias, que devem ser lidas em conjunto com estas demonstrações financeiras anuais:

- Divulgações sobre risco de surtos de doenças e epidemias de saúde (Covid-19) e riscos associados a conflitos internacionais (Notas 1.2 e 1.3)
- Uso de estimativas e julgamentos (Nota 2.3);
- Principais políticas contábeis (Nota 3);
- Benefício pós emprego (Nota 29); e
- Cobertura de seguros (Nota 30).

### **2.4. Informações por segmento**

Em função da concentração de suas atividades, substancialmente, na produção de fios e cabos elétricos, o Grupo Alubar está organizado e é gerenciado em uma única unidade de negócio. O diverso mix de produtos e soluções que incluem condutores de energia de alumínio nu, cabos multiplexados e cobertos, fios e cabos nus e revestidos de cobre, e ainda vergalhões de alumínio e ligas para atender o mercado para fins elétricos e siderurgia, não são controlados e gerenciados pela administração como segmentos independentes, sendo os resultados do Grupo acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada na forma de um único segmento.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

### **2.5 Conversão de moeda estrangeira**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data de reporte.

#### *Transações e saldos*

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte. Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um hedge de investimento líquido. Essas diferenças são reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado. Encargos e efeitos tributários atribuídos à variação cambial sobre esses itens monetários são também reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Itens não monetários mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Itens não monetários mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas em que o valor justo tiver sido mensurado. Os ganhos ou perdas resultantes da conversão de itens não monetários mensurados ao valor justo são tratados de acordo com o reconhecimento aplicável ao ganho ou perda sobre a variação do valor justo do item (ou seja, diferenças de conversão para itens cujo ganho ou perda de valor justo são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício, respectivamente).

Na determinação da taxa de câmbio a ser utilizada no reconhecimento inicial do respectivo ativo, despesa ou receita (ou parte dele) relacionada a pagamento ou recebimento antecipado, a data da transação é a data em que o Grupo reconhece inicialmente o ativo não monetário ou o passivo não monetário decorrente do pagamento ou do recebimento antecipado. Quando há vários pagamentos ou recebimentos antecipados, o Grupo determina a data da transação para cada pagamento ou recebimento da contraprestação antecipada.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

### 2.5 Conversão de moeda estrangeira--Continuação

#### *Empresas do Grupo*

Os ativos e passivos das controladas no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas de ocorrência das transações, assim como as demonstrações dos fluxos de caixa. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas em outros resultados abrangentes. No momento da baixa de entidade no exterior, o montante acumulado de variações cambiais relacionadas a essa entidade no exterior, reconhecido em outros resultados abrangentes, é reclassificado para o resultado.

### 2.6 Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis

No período de três meses findo em 31 de março de 2023, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas, ou mesmo novas normas emitidas anteriormente ainda não tiveram sua vigência iniciada em relação àquelas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

|  | Consolidado   |               | Controladora  |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 31/03/2023    | 31/12/2022    | 31/03/2023    | 31/12/2022    |
| Caixa  | 407           | 15            | 108           | 1             |
| Bancos conta movimento                           | 7.565         | 23.472        | 7.565         | 16.375        |
| Aplicações financeiras equivalentes de caixa (a) | 55.937        | 8.936         | 55.937        | 8.936         |
|  | <b>63.909</b> | <b>32.423</b> | <b>63.610</b> | <b>25.312</b> |
| Em moeda nacional                                | 63.762        | 31.164        | 63.610        | 25.312        |
| Em moeda estrangeira                             | 147           | 1.259         | -             | -             |

(a) Referem-se a aplicações financeiras de liquidez imediata, são indexadas ao Certificados de Depósito Bancário (CDI) e visam atender compromissos de curto prazo. Referidos valores são aplicações automáticas vinculadas à conta corrente em instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no *rating* da agência Moody's, e seu rendimento bruto no período foi de, aproximadamente, 100% do CDI (95% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

As aplicações financeiras estão disponíveis para utilização nas operações do Grupo, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Essas operações têm vencimentos inferiores a três meses da data de contratação e com compromisso de recompra pelo emissor, logo são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, conforme NBC TG 03 (R3)/ IAS 7 – Demonstrações dos Fluxos de Caixa.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Títulos e valores mobiliários (Controladora e consolidado)

|                             | <u>31/03/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Banco J.P. Morgan (a)       | 26.339            | 5.218             |
| Banco da Amazônia (b)       | 22.786            | 22.117            |
| Caixa Econômica Federal (c) | 22.327            | 18.233            |
| Banco Santander (d)         | 10.000            | -                 |
| Banco Votorantim (c)        | 4.797             | 4.641             |
| Banco BIB (c)               | 3.417             | 3.310             |
| Banco do Brasil (c)         | 2.327             | 4.278             |
| Banco Banpará (c)           | 1.305             | 1.261             |
| Banco BTG Pactual (c)       | -                 | 7.040             |
|                             | <u>93.298</u>     | <u>66.098</u>     |
| <br>                        |                   |                   |
| Circulante                  | 74.696            | 47.715            |
| Não circulante              | 18.602            | 18.383            |

- (a) Referem-se aos depósitos de margem nas operações de Hedge, contratadas para proteger a compra do alumínio contra a variação do LME.
- (b) Referem-se a aplicações em títulos de capitalização e caixa restrito dado em garantia em empréstimos, além dos depósitos do benefício de reinvestimento no âmbito da subvenção governamental comentada na Nota 25. Os títulos são atualizados mensalmente pela taxa referencial definida, que rendeu cerca de 1,85% a.a. em 31 de março de 2023 (1,76% a.a. em 31 de dezembro de 2022).
- (c) Referem-se a aplicações em fundos de investimento e títulos de Certificados de Depósitos Bancários (CDB), cujo rendimento médio no período foi de 96% a 104% do CDI (96% a 104% em 31 de dezembro de 2022).
- (d) Referem-se a aplicações em títulos de capitalização junto ao Banco Santander dado em garantia de empréstimos, atualizado mensalmente pela taxa de remuneração básica aplicada à caderneta de poupança (TR).

### 5. Contas a receber

#### Composição dos saldos

|   | <u>Consolidado</u> |                   | <u>Controladora</u> |                   |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|   | <u>31/03/2023</u>  | <u>31/12/2022</u> | <u>31/03/2023</u>   | <u>31/12/2022</u> |
| Contas a receber de clientes - mercado interno    | 130.702            | 172.199           | 117.342             | 162.566           |
| Contas a receber de clientes - mercado externo    | 87.881             | 86.670            | 554                 | 674               |
| Contas a receber de partes relacionadas (Nota 17) | 45.135             | 22.059            | 57.787              | 39.282            |
|   | <u>263.718</u>     | <u>280.928</u>    | <u>175.683</u>      | <u>202.522</u>    |
| (-) Provisão para perdas de crédito esperadas     | (4.574)            | (5.468)           | (3.435)             | (3.954)           |
|   | <u>259.144</u>     | <u>275.460</u>    | <u>172.248</u>      | <u>198.568</u>    |
| <br>  |                    |                   |                     |                   |
| Circulante  | 256.276            | 272.592           | 169.380             | 195.700           |
| Não circulante                                    | 2.868              | 2.868             | 2.868               | 2.868             |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Contas a receber--Continuação

Saldos do contas a receber por faixa de vencimento

|                            | Consolidado    |            | Controladora   |            |
|----------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                            | 31/03/2023     | 31/12/2022 | 31/03/2023     | 31/12/2022 |
| A vencer                   | 177.598        | 217.465    | 96.564         | 143.557    |
| Vencidos de 1 a 30 dias    | 37.532         | 31.481     | 31.253         | 26.263     |
| Vencidos de 31 a 90 dias   | 14.272         | 17.693     | 14.226         | 15.547     |
| Vencidos de 91 a 180 dias  | 22.001         | 9.361      | 21.234         | 9.684      |
| Vencidos acima de 181 dias | 12.315         | 4.928      | 12.406         | 7.471      |
|                            | <b>263.718</b> | 280.928    | <b>175.683</b> | 202.522    |

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

|                          | Consolidado    |            | Controladora   |            |
|--------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                          | 31/03/2023     | 31/12/2022 | 31/03/2023     | 31/12/2022 |
| Saldo inicial do período | (5.468)        | (6.228)    | (3.954)        | (5.208)    |
| Write off                | 594            | 5.051      | 519            | 3.496      |
| Reversão de provisão     | 300            | -          | -              | -          |
| Constituição de provisão | -              | (4.291)    | -              | (2.242)    |
| Saldo final do período   | <b>(4.574)</b> | (5.468)    | <b>(3.435)</b> | (3.954)    |

A análise é realizada por título e cliente considerando histórico de inadimplência específico de cada cliente e geral para a carteira, além da expectativa de perda sobre os recebíveis em aberto.

Em 31 de março de 2023, o Grupo possui R\$ 10.032 e R\$ 8.701, na controladora e no consolidado, respectivamente, em títulos em aberto há mais de 181 dias com empresas do Grupo Alubar (R\$ 2.779 na controladora e no consolidado, em 31 de dezembro de 2022), para as quais não foi constituída provisão para perdas.

### 6. Estoques

|   | Consolidado    |            | Controladora   |            |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
|   | 31/03/2023     | 31/12/2022 | 31/03/2023     | 31/12/2022 |
| Produtos acabados                                   | 105.761        | 85.070     | 84.786         | 52.814     |
| Produtos em processos                               | 40.092         | 21.948     | 24.876         | 19.006     |
| Matérias-primas e materiais de consumo              | 78.889         | 83.272     | 62.855         | 61.589     |
| Insumos e materiais de embalagem                    | 18.076         | 17.224     | 7.029          | 5.553      |
|   | <b>242.818</b> | 207.514    | <b>179.546</b> | 138.962    |
| (-) Provisão para perda ao valor realizável líquido | <b>(3.934)</b> | (3.934)    | <b>(3.934)</b> | (3.934)    |
|   | <b>238.884</b> | 203.580    | <b>175.612</b> | 135.028    |

Os saldos de produtos em processo, matérias-primas, materiais de consumo e de embalagem estão apresentados a custo, enquanto os produtos acabados são apresentados ao custo ou ao seu valor realizável líquido, dos dois, o menor. Durante o período findo em 31 de março de 2023, não foi reconhecido redução de estoques no resultado (R\$ 66 em 31 de dezembro de 2022).

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Tributos a recuperar

|   | Consolidado    |                | Controladora   |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 31/03/2023     | 31/12/2022     | 31/03/2023     | 31/12/2022     |
| COFINS a recuperar (a)                        | 107.486        | 127.996        | 90.177         | 113.482        |
| PIS a recuperar (a)                           | 31.083         | 28.468         | 26.856         | 24.845         |
| ICMS a recuperar (a)                          | 15.799         | 10.163         | 1.430          | 301            |
| Retenções a recuperar (IRRF, Pis/Cofins/CSLL) | 5.167          | 653            | 5.167          | 653            |
| IPI a recuperar                               | 3.099          | 4.957          | 3.099          | 4.957          |
| Outros tributos a recuperar (VAT Canadá)      | 8.967          | 6.814          | -              | -              |
|   | <b>171.601</b> | <b>179.051</b> | <b>126.729</b> | <b>144.238</b> |
| Circulante                                    | 141.951        | 173.268        | 97.905         | 139.281        |
| Não circulante                                | 29.650         | 5.783          | 28.824         | 4.957          |

(a) No Brasil o Grupo apura créditos de ICMS, PIS e Cofins sobre aquisições de insumos para produção de bens destinados à venda. Estes créditos são utilizados periodicamente para compensação de passivos fiscais, mediante processos administrativos devidamente formalizados junto às Fazendas Estaduais e Receita Federal do Brasil. Estes créditos passíveis de ressarcimentos estão atrelados às suas vendas com suspensão da exigibilidade de PIS/COFINS nas operações com Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura - REIDI.

### 8. Investimentos e provisão para perda nos investimentos (Controladora)

#### Composição do saldo

|  | Participação | 31/03/2023     | 31/12/2022     |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Alubar Canada Holding, Inc   | 100,0%       | 296.354        | 302.558        |
| Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda. | 100,0%       | (16.020)       | (12.543)       |
| Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda.    | 99,5%        | 1.491          | 2.719          |
| 9455-1264 Québec inc, - Holdco   | 100,0%       | (1.065)        | (327)          |
|  |              | <b>280.760</b> | <b>292.407</b> |
| Apresentados em:   |              |                |                |
| Investimentos  |              | 297.845        | 305.277        |
| Provisão para perdas com investimentos                                   |              | (17.085)       | (12.870)       |

#### Movimentação dos investimentos e provisão para perda nos investimentos

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias individuais da controladora, é como segue:

| Controlada                             | Saldos em 31/12/2022 | Diferenças cambiais de operações no exterior | Participação nos resultados de controladas | Outros resultados abrangentes | Saldos em 31/03/2023 |
|--|----------------------|--|--|-------------------------------|----------------------|
| Alubar Canadá                          | 302.558              | (12.507)                                     | 5.256                                      | 1.047                         | 296.354              |
| Alubar Montenegro                      | (12.543)             | -  | (3.477)                                    | -                             | (16.020)             |
| Alubar Coppertec                       | 2.719                | -  | (1.228)                                    | -                             | 1.491                |
| 9455-1264 Quebec Inc                   | (327)                | 31   | (769)                                      | -                             | (1.065)              |
|  | <b>292.407</b>       | <b>(12.476)</b>                              | <b>(218)</b>                               | <b>1.047</b>                  | <b>280.760</b>       |
| Apresentados em:                       |                      |  |  |                               |                      |
| Investimentos                          | 305.277              |  |  |                               | 297.845              |
| Provisão para perdas com investimentos | (12.870)             |  |  |                               | (17.085)             |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Investimentos em controladas (Controladora)--Continuação

#### Movimentação dos investimentos e provisão para perda nos investimentos--Continuação

| Controlada                             | Participação % | Saldos em 31/12/2021 | Diferenças cambiais de operações no exterior | Participação nos resultados de controladas | Transferência | Integralização de capital | Outros resultado abrangentes | Baixa (b)        | Saldos em 31/12/2022 |
|--|----------------|----------------------|--|--|---------------|---------------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| Alubar Canadá                          | 100,0%         | 296.028              | (38.098)                                     | 14.820                                     | -             | -                         | 29.808                       | -                | 302.558              |
| Alubar USA (a)                         | 100,0%         | 22.724               | 13.539                                       | (5.464)                                    | 94.483        | 1.171                     | -                            | (126.453)        | -                    |
| Alubar Montenegro                      | 100,0%         | 7.728                | -  | (20.271)                                   | -             | -                         | -                            | -                | (12.543)             |
| Alubar Coppertec                       | 99,5%          | 1.869                | -  | 850  | -             | -                         | -                            | -                | 2.719                |
| Alubar Metals LLC (b)                  | 100,0%         | 859                  | 19   | (236)                                      | 529           | (1.171)                   | -                            | -                | -                    |
| 9455-1264 Quebec Inc                   | 100,0%         | -                    | 6  | (333)                                      | -             | -                         | -                            | -                | (327)                |
|  |                | <b>329.208</b>       | <b>(24.534)</b>                              | <b>(10.634)</b>                            | <b>95.012</b> | <b>-</b>                  | <b>29.808</b>                | <b>(126.453)</b> | <b>292.407</b>       |
| Apresentados em:                       |                |                      |  |  |               |                           |                              |                  |                      |
| Investimentos                          |                | 329.208              |  |  |               |                           |                              |                  | 305.277              |
| Provisão para perdas com investimentos |                | -                    |  |  |               |                           |                              |                  | (12.870)             |

- (a) Em 1º de setembro de 2022, foi aprovada através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), integralização de capital na subsidiária Alubar USA Holding LLC, no total de R\$ 94.483 referentes à aquisição de edificações e equipamentos. Adicionalmente, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia com a transferência do controle da controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento em 31 de março de 2023 era de R\$ 126.453. Nessa mesma data a Alubar USA Holding LLC deixou de ser incluída nas demonstrações consolidadas da Companhia.
- (b) Em 16 de março de 2022, foi aprovada através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), a integralização de capital na subsidiária Alubar Metals LLC (Miami) e transferência integral do controle societário desta subsidiária para a outra subsidiária do grupo, a Alubar USA Holding LLC

#### Informações financeiras resumidas

|                          | 31/03/2023    |                   |                  |                      |
|--------------------------|---------------|-------------------|------------------|----------------------|
|                          | Alubar Canadá | Alubar Montenegro | Alubar Coppertec | 9455-1264 Quebec Inc |
| Ativo circulante         | 154.505       | 65.496            | 1.822            | 11.496               |
| Ativo não circulante     | 228.593       | 52.367            | 523              | 4.611                |
| Passivo circulante       | (80.435)      | (42.181)          | (847)            | (222)                |
| Passivo não circulante   | (6.309)       | (91.703)          | -                | (16.950)             |
| Patrimônio líquido       | (296.354)     | 16.020            | (1.498)          | 1.065                |
| Receita líquida          | 405.662       | 40.456            | 224              | -                    |
| Lucro líquido (prejuízo) | 5.256         | (3.477)           | (1.234)          | (769)                |

|                          | 31/12/2022    |                   |                  |                      |
|--------------------------|---------------|-------------------|------------------|----------------------|
|                          | Alubar Canadá | Alubar Montenegro | Alubar Coppertec | 9455-1264 Quebec Inc |
| Ativo circulante         | 154.186       | 61.291            | 1.538            | 11.700               |
| Ativo não circulante     | 220.032       | 50.743            | 3.021            | 4.802                |
| Passivo circulante       | 64.677        | 24.730            | 1.827            | 262                  |
| Passivo não circulante   | 6.983         | 99.847            | -                | 16.567               |
| Patrimônio líquido       | 302.558       | (12.543)          | 2.732            | (327)                |
| Receita líquida          | 1.620.787     | 96.056            | 9.811            | -                    |
| Lucro líquido (prejuízo) | 14.820        | (20.271)          | 857              | (333)                |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Ativo imobilizado

#### Composição do saldo

|                                      | Consolidado |                  |                       |                  |                |                  |                       |                  |                |
|--------------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|
|                                      | 31/03/2023  |                  |                       |                  | 31/12/2022     |                  |                       |                  |                |
|                                      | Taxa a.a.   | Custo            | Depreciação acumulada | Variação cambial | Líquido        | Custo            | Depreciação acumulada | Variação cambial | Líquido        |
| Terrenos                             | -           | 7.500            | -                     | (87)             | 7.413          | 7.242            | -                     | 258              | 7.500          |
| Edificações                          | 2 a 8%      | 219.679          | (41.724)              | (511)            | 177.444        | 216.438          | (39.825)              | 2.400            | 179.013        |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 2 a 8%      | 7.864            | (534)                 | (389)            | 6.941          | 7.611            | (497)                 | (167)            | 6.947          |
| Instalações                          | 5 a 10%     | 18.422           | (5.670)               | -                | 12.752         | 18.345           | (5.309)               | -                | 13.036         |
| Máquinas e equipamentos              | 2 a 10%     | 752.057          | (189.178)             | (5.219)          | 557.660        | 772.291          | (182.645)             | (21.435)         | 568.211        |
| Veículos                             | 7 a 20%     | 15.396           | (5.437)               | (50)             | 9.909          | 12.251           | (6.243)               | 182              | 6.190          |
| Móveis e utensílios                  | 10%         | 6.388            | (2.855)               | (7)              | 3.526          | 6.218            | (2.745)               | (8)              | 3.465          |
| Computadores e periféricos           | 20%         | 8.116            | (5.220)               | (15)             | 2.881          | 7.976            | (4.999)               | (13)             | 2.964          |
| Ferramentas                          | 50%         | 1.513            | (640)                 | -                | 873            | 1.408            | (452)                 | -                | 956            |
| Imobilizações em andamento           | -           | 30.994           | -                     | (191)            | 30.803         | 29.999           | -                     | 358              | 30.357         |
|                                      |             | <b>1.067.929</b> | <b>(251.258)</b>      | <b>(6.469)</b>   | <b>810.202</b> | <b>1.079.779</b> | <b>(242.715)</b>      | <b>(18.425)</b>  | <b>818.639</b> |

|                                      | Controladora |                |                       |                |                |                       |                |
|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                      | 31/03/2023   |                |                       | 31/12/2022     |                |                       |                |
|                                      | Taxa a.a.    | Custo          | Depreciação acumulada | Líquido        | Custo          | Depreciação acumulada | Líquido        |
| Terrenos                             | -            | 969            | -                     | 969            | 969            | -                     | 969            |
| Edificações                          | 2 a 8%       | 190.997        | (37.192)              | 153.805        | 190.222        | (35.741)              | 154.481        |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 2 a 8%       | 1.752          | (532)                 | 1.220          | 1.751          | (495)                 | 1.256          |
| Instalações                          | 5 a 10%      | 18.170         | (5.607)               | 12.563         | 18.093         | (5.251)               | 12.842         |
| Máquinas e equipamentos              | 2 a 10%      | 591.065        | (179.766)             | 411.299        | 589.676        | (174.481)             | 415.195        |
| Veículos                             | 7 a 20%      | 12.350         | (3.856)               | 8.494          | 9.387          | (4.772)               | 4.615          |
| Móveis e utensílios                  | 10%          | 5.540          | (2.658)               | 2.882          | 5.406          | (2.570)               | 2.836          |
| Computadores e periféricos           | 20%          | 7.048          | (4.754)               | 2.294          | 6.880          | (4.556)               | 2.324          |
| Ferramentas                          | 50%          | 1.513          | (640)                 | 873            | 1.408          | (452)                 | 956            |
| Imobilizações em andamento           | -            | 26.190         | -                     | 26.190         | 25.555         | -                     | 25.555         |
|                                      |              | <b>855.594</b> | <b>(235.005)</b>      | <b>620.589</b> | <b>849.347</b> | <b>(228.318)</b>      | <b>621.029</b> |

#### Movimentação do período findo em 31 de março de 2023

|                                      | 31/12/2022     | Adições (a)   | Baixas         | Depreciação     | Transferências | Variação cambial | 31/03/2023     |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| Terrenos                             | 7.500          | -             | -              | -               | -              | (86)             | 7.413          |
| Edificações                          | 179.013        | 620           | -              | (1.898)         | 219            | (510)            | 177.444        |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 6.947          | 420           | -              | (37)            | -              | (388)            | 6.941          |
| Instalações                          | 13.036         | 29            | -              | (362)           | 49             | -                | 12.752         |
| Máquinas e equipamentos              | 568.211        | 3.632         | (1.221)        | (8.390)         | 647            | (5.219)          | 557.660        |
| Veículos                             | 6.190          | 1.633         | (34)           | (558)           | 2.728          | (50)             | 9.909          |
| Móveis e utensílios                  | 3.465          | 177           | (1)            | (127)           | 20             | (8)              | 3.526          |
| Computadores e periféricos           | 2.964          | 21            | (9)            | (247)           | 167            | (15)             | 2.881          |
| Ferramentas                          | 956            | 44            | -              | (188)           | 61             | -                | 873            |
| Imobilizações em andamento (b)       | 30.357         | 4.665         | -              | -               | (4.028)        | (191)            | 30.803         |
|                                      | <b>818.639</b> | <b>11.241</b> | <b>(1.265)</b> | <b>(11.807)</b> | <b>(137)</b>   | <b>(6.469)</b>   | <b>810.202</b> |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Ativo imobilizado--Continuação

#### Movimentação do período findo em 31 de março de 2023--Continuação

|                                      | Controladora   |              |              |                |                    | 31/03/2023     |
|--------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                      | 31/12/2022     | Adições (a)  | Baixas       | Depreciação    | Transferências (c) |                |
| Terrenos                             | 969            | -            | -            | -              | -                  | 969            |
| Edificações                          | 154.481        | 554          | -            | (1.451)        | 221                | 153.805        |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 1.256          | -            | -            | (36)           | -                  | 1.220          |
| Instalações                          | 12.842         | 29           | -            | (355)          | 47                 | 12.563         |
| Máquinas e equipamentos              | 415.195        | 2.295        | (73)         | (6.765)        | 647                | 411.299        |
| Veículos                             | 4.615          | 1.633        | (34)         | (448)          | 2.728              | 8.494          |
| Móveis e utensílios                  | 2.836          | 132          | -            | (105)          | 19                 | 2.882          |
| Computadores e periféricos           | 2.324          | -            | -            | (198)          | 168                | 2.294          |
| Ferramentas                          | 956            | 44           | -            | (188)          | 61                 | 873            |
| Imobilizações em andamento (b)       | 25.555         | 4.665        | -            | -              | (4.030)            | 26.190         |
| <b>Total</b>                         | <b>621.029</b> | <b>9.352</b> | <b>(107)</b> | <b>(9.546)</b> | <b>(139)</b>       | <b>620.589</b> |

- (a) No período findo em 31 de março de 2023, não houve adição de juros capitalizados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, este valor foi de R\$ 6.687 contabilizado de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (b) Em 31 de março de 2023, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 30.803 e R\$ 26.190 no consolidado e na controladora, respectivamente, referem-se, principalmente a (I) R\$ 25.477 correspondente a Terrenos e Edificações localizados em Victoriaville; (II) R\$ 4.239 correspondente ao Projeto Evolve e (III) R\$ 1.087 investimento na planta da AMC. O Grupo não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.
- (c) Em 31 de março de 2023, o saldo R\$ 137 e 139, no consolidado e na controladora, respectivamente, refere-se a reclassificações para outros ativos.

#### Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2022

|                                      | Consolidado    |                |                 |                                       |                 |                    |                  | 2022           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|----------------|
|                                      | 2021           | Adições (a)    | Baixas          | Baixa por alienação de controlada (c) | Depreciação     | Transferências (d) | Variação cambial |                |
| Terrenos                             | 7.242          | -              | -               | -                                     | -               | -                  | 258              | 7.500          |
| Edificações                          | 171.413        | 439            | -               | -                                     | (7.883)         | 12.643             | 2.401            | 179.013        |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 6.466          | 850            | -               | (100)                                 | (215)           | 113                | (167)            | 6.947          |
| Instalações                          | 12.464         | 385            | -               | -                                     | (1.593)         | 1.780              | -                | 13.036         |
| Máquinas e equipamentos              | 502.347        | 22.765         | (9.640)         | (1.088)                               | (29.294)        | 104.557            | (21.436)         | 568.211        |
| Veículos                             | 5.611          | 2.726          | (1.149)         | (227)                                 | (2.347)         | 1.393              | 183              | 6.190          |
| Móveis e utensílios                  | 3.250          | 451            | (26)            | (632)                                 | (501)           | 931                | (8)              | 3.465          |
| Computadores e periféricos           | 4.385          | 159            | -               | (840)                                 | (1.709)         | 983                | (14)             | 2.964          |
| Ferramentas                          | -              | 176            | -               | -                                     | (452)           | 1.232              | -                | 956            |
| Imobilizações em andamento (b)       | 194.835        | 293.194        | (2.163)         | (210.950)                             | -               | (244.916)          | 357              | 30.357         |
| Adiantamentos para imobilizado       | 3.713          | (3.713)        | -               | -                                     | -               | -                  | -                | -              |
| <b>Total</b>                         | <b>911.726</b> | <b>317.432</b> | <b>(12.978)</b> | <b>(213.837)</b>                      | <b>(43.994)</b> | <b>(121.284)</b>   | <b>(18.426)</b>  | <b>818.639</b> |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Ativo imobilizado--Continuação

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2022--Continuação

|                                      | Controladora |             |          |             |                    | 2022    |
|--------------------------------------|--------------|-------------|----------|-------------|--------------------|---------|
|                                      | 2021         | Adições (a) | Baixas   | Depreciação | Transferências (d) |         |
| Terrenos                             | 969          | -           | -        | -           | -                  | 969     |
| Edificações                          | 149.155      | 329         | -        | (5.416)     | 10.413             | 154.481 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 1.430        | 20          | -        | (194)       | -                  | 1.256   |
| Instalações                          | 12.261       | 374         | -        | (1.443)     | 1.650              | 12.842  |
| Máquinas e equipamentos              | 346.400      | 6.150       | (9.382)  | (21.644)    | 93.671             | 415.195 |
| Veículos                             | 1.553        | 2.726       | (84)     | (974)       | 1.394              | 4.615   |
| Móveis e utensílios                  | 2.091        | 320         | (11)     | (388)       | 824                | 2.836   |
| Computadores e periféricos           | 2.690        | 87          | -        | (1.347)     | 894                | 2.324   |
| Ferramentas                          | -            | 176         | -        | (452)       | 1.232              | 956     |
| Imobilizações em andamento (b)       | 176.897      | 81.450      | (2.163)  | -           | (230.629)          | 25.555  |
| Adiantamento para Imobilizado        | 3.713        | (3.713)     | -        | -           | -                  | -       |
| Total                                | 697.159      | 87.919      | (11.640) | (31.858)    | (120.551)          | 621.029 |

- (a) Em 31 de dezembro de 2022, consta o montante de adição que refere-se a juros capitalizados no valor de R\$ 6.687 (2021: R\$ 6.292) de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (b) Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 35.416 e R\$ 25.555 no consolidado e na controladora, respectivamente, referem-se, principalmente a (I) R\$ 25.668 correspondente a Terrenos e Edificações localizados em Victoriaville e (II) R\$ 4.239 correspondente ao Projeto Evolve. O Grupo não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.
- (c) Refere-se às baixas dos saldos do ativo imobilizado pela desconsolidação da Alubar USA Holding LLC, cujo controle acionário foi transferido para a Aluminum Investment S/A em 30 de setembro de 2022 (Nota 17.b).
- (d) Em 31 de dezembro de 2022, na controladora, o saldo se refere a transferência realizada para integralização de capital na então controlada Alubar Missouri no montante de R\$ 94.483 (Nota 8). O saldo remanescente refere-se à baixas pela alienação de ativos em Victoriaville de R\$ 26.028 e reclassificações para o intangível.

### 10. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e consolidado)

A Companhia arrenda terreno e veículos de transporte de colaboradores. Os arrendamentos de terrenos normalmente duram vinte anos, e os veículos de transporte variam entre um e dois anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados anualmente, para refletir os valores de mercado.

O arrendamento de terreno foi firmado em julho de 1995 e atualmente já está em sua terceira renovação. Os arrendamentos de veículos são contratos de curta duração variando entre 1 e 2 anos. Esses contratos estão classificados como arrendamentos de acordo com a NBC TG 06 (R3)/IFRS 16.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é a arrendatária são apresentadas abaixo.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e consolidado)--Continuação

#### a) Arrendamentos como arrendatário - direito de uso

Os ativos de direito de uso relacionados a propriedades arrendadas que não atendem à definição de propriedade para investimento são apresentados como direito de uso no balanço patrimonial.

|                        | 31/12/2022 | Remensurações | Amortização | 31/03/2023 |
|------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Terrenos               | 23.949     | 2.726         | (366)       | 26.309     |
| Veículos de transporte | 6.816      | 1.297         | (1.873)     | 6.240      |
|                        | 30.765     | 4.023         | (2.239)     | 32.549     |

|                        | 31/12/2021 | Remensurações | Amortização | 31/12/2022 |
|------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Terrenos               | 23.976     | 1.659         | (1.686)     | 23.949     |
| Veículos de transporte | 6.984      | 6.332         | (6.500)     | 6.816      |
|                        | 30.960     | 7.991         | (8.186)     | 30.765     |

#### b) Passivos de arrendamento

|                         | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Saldo inicial           | 30.765     | 30.960     |
| Juros incorridos        | 250        | 1.007      |
| Remensurações           | 4.023      | 7.991      |
| Pagamentos de principal | (2.239)    | (8.186)    |
| Pagamentos de juros     | (250)      | (1.007)    |
| Saldo final             | 32.549     | 30.765     |

|                |        |        |
|----------------|--------|--------|
| Circulante     | 7.131  | 6.651  |
| Não circulante | 25.418 | 24.114 |

#### c) Cronograma de amortização

|               | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| 2024          | 3.915      | 4.450      |
| 2025          | 1.769      | 1.769      |
| 2026          | 1.769      | 1.769      |
| 2027          | 1.769      | 1.769      |
| 2028 até 2040 | 16.196     | 14.357     |
|               | 25.418     | 24.114     |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e consolidado)--Continuação

d) Interpretações e impactos na avaliação do IFRS 16 – Leases / NBC TG 06(R3) Operações de arrendamentos

*Crédito de PIS e COFINS potencial*

O Grupo possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel registrados em conformidade com a NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Estão apresentados abaixo o potencial desses créditos tributários.

|                                 | 31/03/2023    | 31/12/2022    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Contraprestação do arrendamento | 26.309        | 23.780        |
| PIS e COFINS potencial (9,25%)  | (2.181)       | (2.200)       |
|                                 | <u>24.128</u> | <u>21.580</u> |

*“Misleading” provocado pela plena aplicação do NBC TG 06 (R3)*

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, o Grupo adotou como política contábil os requisitos do NBC TG 06 (R3), na mensuração e na remensuração do seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pela NBC TG 06 (R3). Tal vedação pode gerar distorções em um cenário de elevação de taxas de juros de longo prazo no Brasil, desta forma, a apresentação das tabelas com os vencimentos de arrendamento mercantil possibilita que o usuário da informação financeira proceda com os seus cálculos e possa avaliar impactos que eventuais mudanças futuras nas taxas de juros de longo prazo e inflação possam trazer nos passivos registrados pelo Grupo.

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos do NBC TG 06 (R3) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado com base na taxa Selic que foi de 13,75% a.a. (2% a.a. a 9,25% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

|                        | Fluxo real    |               | Fluxo inflacionado |               |
|------------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|                        | 31/03/2023    | 31/12/2022    | 31/03/2023         | 31/12/2022    |
| Terrenos               | 26.309        | 23.949        | 29.926             | 27.050        |
| Veículos de transporte | 6.240         | 6.816         | 7.098              | 7.945         |
| Total                  | <u>32.549</u> | <u>30.765</u> | <u>37.024</u>      | <u>34.995</u> |

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações financeiras.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Fornecedores

#### Composição dos saldos

|                                      | Consolidado    |                | Controladora   |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 31/03/2023     | 31/12/2022     | 31/03/2023     | 31/12/2022     |
| Matéria-prima alumínio               | 119.771        | 106.441        | 119.876        | 104.857        |
| Fretes                               | 18.094         | 9.088          | 10.204         | 6.578          |
| Insumos                              | 43.141         | 27.184         | 39.195         | 24.020         |
| Aquisição de máquinas e equipamentos | 3.416          | 4.591          | 2.286          | 3.540          |
| Serviços                             | 18.736         | 12.220         | 14.587         | 9.271          |
| Diversos                             | 16.673         | 16.377         | 16.316         | 16.230         |
|                                      | <b>219.831</b> | <b>175.901</b> | <b>202.464</b> | <b>164.496</b> |
| Em moeda nacional                    | 205.457        | 165.148        | 200.837        | 161.349        |
| Em moeda estrangeira                 | 14.374         | 10.753         | 1.627          | 3.147          |

#### Contrato de fornecimento de alumínio

O Grupo possui contrato de fornecimento de alumínio, sua matéria-prima principal, com a Albras Alumínio Brasileiro S.A. ("Albras") no Brasil e com a Alcoa USA Corp no Canadá, sendo estes fornecedores estratégicos para as atividades do Grupo. Nos três primeiros meses de 2023 foram fornecidas 22.326 (\*) toneladas de alumínio (16.468 (\*) toneladas nos três primeiros meses de 2022) no Brasil. No Canadá, nos três primeiros meses de 2023, foram fornecidas 22.862 (\*) toneladas de alumínio (20.793 (\*) toneladas nos três primeiros meses de 2022).

(\*) informação não auditada/revisada

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

#### Composição dos saldos

|                                     | Consolidado      |                  | Controladora     |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                     | 31/03/2023       | 31/12/2022       | 31/03/2023       | 31/12/2022       |
| Operações com garantia e debêntures | 1.340.157        | 1.309.881        | 1.239.930        | 1.209.720        |
| Operações de forfaiting (a)         | 9.981            | -                | 9.981            | -                |
| Operação sem garantia               | 46.691           | 38.275           | -                | -                |
| Subtotal                            | 1.396.829        | 1.348.156        | 1.249.911        | 1.209.720        |
| (-) Custo de captação               | (26.219)         | (28.119)         | (24.737)         | (26.552)         |
| Total empréstimos e financiamentos  | <b>1.370.610</b> | <b>1.320.037</b> | <b>1.225.174</b> | <b>1.183.168</b> |
| Circulante                          | 433.562          | 290.785          | 381.245          | 254.903          |
| Não circulante                      | 937.047          | 1.029.252        | 843.929          | 928.265          |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Composição dos saldos por emissor e modalidade

| Emissor                      | Modalidade | Taxa média de juros | Prazo de vencimento | Consolidado      |                  | Controladora     |                  |
|------------------------------|------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              |            |                     |                     | 31/03/2023       | 31/12/2022       | 31/03/2023       | 31/12/2022       |
| Oliveira Trust               | Giro       | 4,80% a.a.          | 10/06/2027          | 508.611          | 484.711          | 508.611          | 484.711          |
| Caixa Econômica Federal      | Giro       | 6,62% a.a.          | 30/11/2026          | 183.240          | 192.829          | 183.240          | 192.829          |
| Banco do Brasil              | Giro       | 9,06% a.a.          | 20/08/2026          | 140.056          | 156.311          | 140.056          | 156.311          |
| Banco da Amazônia            | Giro       | 5,62% a.a.          | 10/01/2026          | 85.974           | 95.315           | 85.974           | 95.315           |
| Banco Credit Suisse          | Giro       | 4,20% a.a.          | 15/01/2024          | 84.637           | 108.639          | 84.637           | 108.639          |
| Fundo de Investimento Pátria | Giro       | 3,95% a.a.          | 30/12/2026          | 83.312           | 83.104           | 388              | 310              |
| Banco Bradesco               | Giro       | 6,92% a.a.          | 08/02/2030          | 48.231           | 48.740           | 48.231           | 48.740           |
| BMO Bank of Montreal         | Giro       | 8,00% a.a.          | 18/06/2023          | 46.668           | 35.883           | -                | -                |
| Banco Santander              | Giro       | 12,50% a.a.         | 16/01/2024          | 45.246           | 811              | 45.246           | 811              |
| Banco Daycoval               | Giro       | 11,38% a.a.         | 15/08/2023          | 33.592           | 19.944           | 33.592           | 19.944           |
| Banco Industrial             | Giro       | 10,81% a.a.         | 17/03/2025          | 30.001           | 29.894           | 30.001           | 29.894           |
| Banco Votorantim             | Giro       | VC + 1,74% a.a.     | 27/01/2025          | 27.879           | 35.359           | 27.879           | 35.359           |
| Banco BIB (b)                | Duplicatas | 1,65% a.m.          | 45 dias             | 23.584           | -                | 23.584           | -                |
| Banco Itaú                   | Giro       | 3,95% a.a.          | 30/12/2026          | 15.821           | 15.798           | -                | -                |
| Banco Fibra (a)              | Forfaiting | 1,82% a.m.          | 05/04/2023          | 9.981            | -                | 9.981            | -                |
| Banco BTG Pactual            | Giro       | 13,07% a.a.         | 27/02/2024          | 3.754            | 10.305           | 3.754            | 10.305           |
| Cafo Inc                     | Giro       | 3,85% a.a.          | 30/12/2024          | 23               | 2.394            | -                | -                |
|                              |            |                     |                     | <b>1.370.610</b> | <b>1.320.037</b> | <b>1.225.174</b> | <b>1.183.168</b> |
| Em moeda nacional            |            |                     |                     | 1.168.845        | 1.087.328        | 1.070.100        | 988.734          |
| Em moeda estrangeira         |            |                     |                     | 201.765          | 232.709          | 155.074          | 194.434          |

#### Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

|                                       | Consolidado      |                  | Controladora     |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                       | 31/03/2023       | 31/12/2022       | 31/03/2023       | 31/12/2022       |
| Saldo no início do período            | 1.320.037        | 987.576          | 1.183.168        | 902.723          |
| Captações                             | 546.664          | 1.563.240        | 523.833          | 1.343.758        |
| Pagamentos de principal               | (522.949)        | (1.081.544)      | (505.662)        | (1.064.418)      |
| Pagamentos de juros                   | (20.532)         | (135.324)        | (20.532)         | (128.692)        |
| Encargos e juros incorridos (c)       | 48.653           | 161.102          | 44.400           | 145.776          |
| Amortização dos custos de captação    | 2.961            | 9.016            | 2.876            | 8.713            |
| Baixa por alienação de controlada (d) | -                | (158.656)        | -                | -                |
| Variações cambiais, líquidas          | (4.224)          | (25.373)         | (2.909)          | (24.692)         |
| Saldo no final do período             | <b>1.370.610</b> | <b>1.320.037</b> | <b>1.225.174</b> | <b>1.183.168</b> |

(a) Refere-se a convênio firmado com o Banco Fibra que possibilita estruturar, com fornecedores da Companhia, uma operação de cessão de crédito usualmente denominadas operações de "forfait", "confirming" ou "risco sacado", ou ainda denominadas "securitizações de contas a pagar". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco, que por sua vez, passa a ser credor da operação. Nessas operações os prazos de pagamento mudam em média 90 dias (de 30 para 120 dias) em relação aos prazos originalmente acordados com os fornecedores. Adicionalmente, a Companhia não recebe qualquer rebate por atuar como âncora nessa transação.

(b) Instrumento particular de cessão de crédito com coobrigação firmado com o Banco BIB.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- (c) No período findo em 31 de março de 2023, não houve adição de juros capitalizados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, este valor foi de R\$ 6.687 de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (d) Refere-se a baixa do saldo de empréstimos pela desconsolidação da Alubar USA Holding LLC, cujo controle acionário foi transferido para a Aluminum Investment S/A em 30 de setembro de 2022 (Nota 17.b).

#### Cronograma de amortização

|      | Consolidado    |            | Controladora   |            |
|------|----------------|------------|----------------|------------|
|      | 31/03/2023     | 31/12/2022 | 31/03/2023     | 31/12/2022 |
| 2024 | <b>302.319</b> | 375.135    | <b>274.930</b> | 341.382    |
| 2025 | <b>309.619</b> | 296.748    | <b>276.460</b> | 263.091    |
| 2026 | <b>200.109</b> | 232.369    | <b>167.539</b> | 198.792    |
| 2027 | <b>125.000</b> | 125.000    | <b>125.000</b> | 125.000    |
|      | <b>937.047</b> | 1.029.252  | <b>843.929</b> | 928.265    |

#### Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis, com garantia real e fidejussória por fiança da Companhia

Em 11 de maio de 2009, foi firmada entre a Companhia e o Banco da Amazônia S.A., a Escritura de Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, para subscrição em favor do Fundo de Desenvolvimento da Amazônia (FDA), tendo como operador o Banco da Amazônia S.A. e como gestor a Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM). A emissão se deu em 9 séries totalizando R\$31.474, com incidência de juros TJLP + 3,00% a.a., e vencimento final em 15 de junho de 2023.

Em 31 de março de 2023, o saldo dessas debêntures era de R\$ 3.630 (R\$ 3.885 em 31 de dezembro de 2022), apresentados no quadro anterior em operações com garantia.

#### *Conversão das debêntures em ações da Companhia*

A SUDAM, no vencimento das parcelas semestrais de amortização ou resgate, poderá optar por converter em ações preferenciais ou ordinárias as debêntures subscritas, respeitando o limite de 15% (quinze por cento) do montante subscrito. Caso a SUDAM não opte pela conversão, a Companhia fica obrigada a efetuar os pagamentos semestrais e o resgate total dos títulos nos respectivos vencimentos.

Cada parcela das debêntures a ser convertida corresponderá a um número inteiro de ações obtido pela divisão do montante a ser convertido pelo preço de emissão de cada ação. O preço de conversão das ações será equivalente ao menor dos seguintes valores (a) cotação média dos últimos 30 dias em que foram negociadas em bolsa de valores nacionais; ou (b) ao valor patrimonial ajustado com base em balanço da Companhia referente ao último exercício social. Não havendo negociação em bolsa de valores, o preço de conversão será determinado conforme descrito na letra (b).

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis, com garantia real e fidejussória por fiança da Companhia--Continuação

Adicionalmente, para que ocorra a conversão, é necessário ainda que a Companhia obtenha registro de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários no prazo de 120 dias, a contar da manifestação da SUDAM de opção pela conversibilidade das ações e tenha sido emitido o Certificado de Conclusão do Empreendimento pelo Banco da Amazônia S.A..

Até 31 de março de 2023, a SUDAM não fez opção por converter as debêntures em ações, de forma que a Companhia efetuou o pagamento e resgate total dos títulos conforme cronograma previsto na Escritura de Emissão das Debêntures.

#### Primeira Emissão Privada de Debêntures não Conversíveis em Ações

Em 10 de junho de 2022, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária para distribuição pública com esforços restritos de colocação. O montante captado foi de R\$ 500.000, com dois anos de carência e vencimento em 2027 e remuneração de 100% CDI + 4,80% a.a..

A emissão foi realizada de acordo com a Resolução CVM 160/2022, expedida pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Os recursos captados pela Companhia por meio das debêntures foram utilizados para refinanciamento de passivos e reforço de capital de giro. Os covenants dessa operação começarão a ser medidos a partir do período intermediário a findar-se em 30 de setembro de 2023.

#### Garantias

Em garantia destes empréstimos existem contratos de fornecimento junto aos clientes, aplicações financeiras e fianças bancárias, conforme montantes detalhados abaixo:

|  | <u>31/03/2023</u>     | <u>31/12/2022</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Alienação fiduciária de imóveis                                  | <b>36.000</b>         | 36.000                |
| Alienação fiduciária de máquinas e equipamentos                  | <b>16.000</b>         | 16.000                |
| Cessão fiduciária de direitos creditórios - aplicação financeira | <b>33.385</b>         | 31.682                |
| Cessão fiduciária de direitos creditórios - conta vinculada      | <b>3.249</b>          | 3.249                 |
| Cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis           | <b>334.252</b>        | 517.867               |
| Fiança bancária  | <b>20.000</b>         | 20.000                |
| Penhor de estoque  | <b>48.000</b>         | 48.000                |
|  | <b><u>490.886</u></b> | <b><u>672.798</u></b> |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Cláusulas restritivas (covenants)

O Grupo possui em seus contratos de empréstimos e financiamentos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas com base em determinados índices financeiros (índices de endividamento, liquidez corrente, entre outros) para o cumprimento de garantias especiais. A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de março de 2023, o Grupo cumpriu todas as obrigações contratuais financeiras e não financeiras desses contratos, exceto para o contrato do Credit Suisse, o qual já se encontra classificado no passivo circulante em função de seu cronograma original de amortização.

### 13. Obrigações tributárias

|                                     | Consolidado   |               | Controladora  |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | 31/03/2023    | 31/12/2022    | 31/03/2023    | 31/12/2022    |
| IPI                                 | 6.063         | 4.452         | 5.632         | 4.136         |
| ICMS                                | 8.348         | 5.275         | 1.291         | 827           |
| Outros tributos a recolher          | 544           | 441           | 528           | 419           |
| Impostos sobre vendas Alubar Canadá | 17.470        | 15.574        | -             | -             |
|                                     | <b>32.425</b> | <b>25.742</b> | <b>7.451</b>  | <b>5.382</b>  |
| IPI parcelado                       | 13.295        | 14.409        | 13.295        | 14.409        |
| IRPJ e CSLL parcelados              | 11.398        | 12.618        | 11.398        | 12.618        |
| INSS parcelado                      | 1.731         | 1.936         | 1.731         | 1.936         |
| ICMS parcelado                      | 2.246         | 2.419         | 2.246         | 2.419         |
| Outros                              | 166           | 182           | 166           | 182           |
|                                     | <b>28.836</b> | <b>31.564</b> | <b>28.836</b> | <b>31.564</b> |
| Circulante                          | 42.643        | 36.379        | 17.669        | 16.019        |
| Não circulante                      | 18.618        | 20.927        | 18.618        | 20.927        |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Provisões para contingências

o Grupo é parte, seja no polo ativo ou passivo, em ações judiciais e processos administrativos perante órgãos governamentais. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não da constituição de provisão para contingências de acordo com a avaliação da probabilidade de perda dos respectivos processos.

O Grupo possui processos em andamento, envolvendo causas com risco provável de perda, conforme apresentadas abaixo:

|              | Consolidado  |              | Controladora |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 31/03/2023   | 31/12/2022   | 31/03/2023   | 31/12/2022   |
| Cíveis       | 2.590        | 2.588        | 2.590        | 2.588        |
| Fiscais      | 12           | 12           | 12           | 12           |
| Trabalhistas | 56           | 34           | 20           | 20           |
|              | <b>2.658</b> | <b>2.634</b> | <b>2.622</b> | <b>2.620</b> |

#### Movimentação das provisões para contingências

|                         | Consolidado  |              | Controladora |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | 31/03/2023   | 31/12/2022   | 31/03/2023   | 31/12/2022   |
| Saldo inicial           | 2.634        | 2.500        | 2.620        | 2.500        |
| Complemento de provisão | 24           | 146          | 2            | 132          |
| Reversão de provisão    | -            | (12)         | -            | (12)         |
| Saldo final             | <b>2.658</b> | <b>2.634</b> | <b>2.622</b> | <b>2.620</b> |

A seguir estão apresentados os montantes dos processos trabalhistas, tributários e cíveis, avaliados pela assessoria jurídica do Grupo como de probabilidade de perda possível e respectivos esclarecimentos para os processos mais relevantes:

|              | Consolidado   |               | Controladora  |               |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 31/03/2023    | 31/12/2022    | 31/03/2023    | 31/12/2022    |
| Tributárias  | 16.376        | 13.998        | 16.376        | 13.998        |
| Cíveis       | 18            | -             | 18            | -             |
| Trabalhistas | 1.347         | 1.853         | 1.347         | 1.853         |
|              | <b>17.741</b> | <b>15.851</b> | <b>17.741</b> | <b>15.851</b> |

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **14. Provisões para contingências--Continuação**

#### Tributárias

Em 31 de março de 2023, os processos na esfera tributária avaliados como perdas possíveis, referem-se às Notificações de Lançamentos e Autos de Infração questionadas diretamente pelo Grupo. Atualmente, se encontram em tramitação, acompanhadas junto aos respectivos órgãos fazendários ou judiciais, seja no âmbito federal ou estadual, conforme detalhamento abaixo:

- (i) IPI – RFB – DRF Recife – No montante de R\$ 3.066 (R\$ 3.033 em 31 de dezembro de 2022). Processo de julho de 2015 em que o fisco autuou a Companhia por entender que as notas fiscais de retorno emitidas estão supostamente em desacordo com a legislação. Atualmente, o processo está no CARF, após tramitar na Delegacia da Receita Federal (DRF).
- (ii) PERDCOMPs – RFB – No montante de R\$ 2.414 (R\$ 2.393 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou lançamento de multa isolada de 50% sobre DCOMPs. Atualmente processo em análise no DRJ (Delegacias de Julgamento – Receita Federal).
- (iii) DACON – PERDCOMPs – RFB – No montante de R\$ 2.519 (R\$ 2.496 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou alegando suposto preenchimento incorreto de DACON.
- (iv) COFINS / PIS – RFB – DRF – No montante de R\$ 2.439 (R\$ 2.625 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou a Companhia contestando ressarcimento de créditos dos impostos.
- (v) CSLL e IPI – RFB – No montante de R\$ 5.260 (R\$ 3.162 em 31 de dezembro de 2022), referente a processos em que o Fisco notificou a Companhia para ressarcimento de créditos dos impostos. Atualmente, os processos estão no CARF, após tramitação na Delegacia da Receita Federal (DRF).
- (vi) Execução Fiscal – TRF-4, no montante de R\$ 452, referente a processo judicial referente a contribuições previdenciárias em consórcio com múltiplas empresas no polo passivo, em tramitação no Tribunal Regional Federal da 4ª Região.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **14. Provisões para contingências--Continuação**

#### Ambiental

A Companhia, em conjunto com um grupo de mais de 25 empresas, é ré de duas ações judiciais, sendo uma Ação Popular e uma Ação Civil Pública em que é acusada, solidariamente, por destinar resíduos de sua produção em desacordo com as normas ambientais, cujo prognóstico de perda é avaliado por seus assessores legais como possível em ambas.

Na Ação Popular, o valor atribuído à causa é de R\$ 50.000. Contudo não corresponde ao valor da eventual condenação, mesmo porque o autor não pede a condenação em danos morais ou materiais. O processo encontra-se ainda em sua inicial (fase de instrução probatória) e as possíveis responsabilidades não foram individualizadas.

Na Ação Civil Pública, o valor atribuído à causa é de R\$ 85.907, no entanto, não corresponde ao valor de eventual condenação, visto que a extensão do suposto dano ambiental imputado ao grupo de empresas ainda deverá ser objeto de perícia judicial a ser oportunamente realizada, de modo que as condutas dos envolvidos sejam individualizados. A Companhia já promoveu a retirada de seus resíduos e já atuou para prevenir danos ambientais.

A Companhia, em conjunto com outras 04 empresas, é ré de Ação Coletiva, cujo valor atribuído é de R\$ 50.000, no entanto, não corresponde ao valor de eventual condenação, visto que não é imputado à Companhia qualquer ação ou omissão que possa ter resultado nos danos ambientais descritos na ação. Processo ainda em fase inicial, em que se discute a competência.

A Companhia é polo passivo de processo administrativo na Secretaria de Meio Ambiente do Estado do Pará, no valor de R\$ 12, referente a suposto descumprimento de matéria formal de Outorga. Atualmente, em sede de Recurso Administrativo.

Os assessores legais do Grupo atribuem como possível o prognóstico de perda nas referidas ações, visto que resta pendente a definição de competência para julgamento de ação. Os valores atribuídos não correspondem ao valor de eventual condenação individual ao Grupo, visto que não é imputado na ação qualquer ação ou omissão da Companhia, mas sim dos corrêus, fato que acarreta seus assessores legais a entenderem que o Grupo é parte ilegítima para constar no polo passivo, ante a inexistência de demonstração de nexo de causalidade.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Dividendos a pagar (Controladora)

A seguir a movimentação dos dividendos a pagar da Companhia:

|                                     | <u>31/03/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial                       | 30.854            | 46.589            |
| Dividendos pagos                    | (805)             | (48.936)          |
| Dividendos adicionais aprovados (a) | 2.731             | -                 |
| Dividendos mínimos obrigatórios     | -                 | 33.201            |
| Saldo final                         | <u>32.780</u>     | <u>30.854</u>     |

(a) Em 17 de janeiro de 2023, por meio de Assembleia Geral Ordinária, os acionistas deliberaram e aprovaram, de forma unânime o pagamento de dividendos adicionais correspondentes ao exercício de 2021, no montante de R\$2.731, destinados a partir de saldo de reservas de lucros constituídas em exercícios anteriores.

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros

##### *Visão geral*

Os riscos econômicos-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como preço do alumínio, taxas de câmbio e de juros, bem como, as características dos instrumentos financeiros utilizados pelo Grupo. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da alta Administração que atua ativamente na sua gestão operacional.

O Grupo possui como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora, sendo que, esta prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios. Os principais riscos financeiros considerados pela gestão da alta Administração são:

- Risco de mercado;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de liquidez; e
- Risco de crédito.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição para o risco acima, seus objetivos, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e do capital do Grupo.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*

O Conselho de Administração tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

##### *Risco de mercado*

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado, e no caso específico do Grupo, o risco refere-se ao alumínio, tanto para o mercado interno quanto para externo, acrescidos da variação das taxas de câmbio, taxas de juros e preços das matérias-primas utilizadas no processo produtivo e dos demais insumos utilizados.

A Administração acompanha o mercado e suas oscilações, principalmente o mercado externo do preço do alumínio de forma permanente. Visando minimizar este risco, o Grupo procura se antecipar aos movimentos do mercado, utilizando como principal mecanismo as proteções de preços de commodities. Nesse contexto, visando proteger os seus clientes de eventuais variações bruscas de preços de materiais faturados, o Grupo adota a premissa se utilizar da proteção de Hedge - SWAP, baseado todo gerenciamento da proteção em bolsas de preços habilitadas regularmente para tal. A proteção é utilizada para a compra do metal que é utilizado na produção de seus produtos.

O nomenclatura do derivativo utilizado para a proteção do custo de alumínio será estabelecido na paridade de 1:1, ou seja, para cada quilograma de alumínio previsto para ser usado no contrato de venda, cujo custo configura o item de hedge, será contratado o montante equivalente 1 (um) quilograma no respectivo derivativo.

##### *Risco cambial*

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo, preponderantemente decorrente da contratação de instrumentos financeiros.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### *Risco cambial*--Continuação

Os instrumentos de proteção utilizados para gerenciar as exposições (Hedge - SWAP) são estabelecidos pela Administração, de forma que não sejam de caráter especulativo ou possam eventualmente gerar qualquer risco adicional.

O nomenclatura do derivativo utilizado para a proteção de variação cambial de empréstimos e financiamentos será definido na paridade de 1:1, ou seja, para cada R\$/US\$1,00 de empréstimo e/ou financiamento será contratado o equivalente a R\$/US\$1,00 de derivativo.

##### Exposição a moeda estrangeira

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui operações relacionadas a contas a receber, fornecedores, empréstimos e derivativos com exposição para o risco de moeda estrangeira.

Um resumo da exposição a risco cambial do Grupo, conforme reportado à Administração está apresentado a seguir:

|  | Consolidado |          |         |          |           |            |          |         |          |           |
|--|-------------|----------|---------|----------|-----------|------------|----------|---------|----------|-----------|
|  | 31/03/2023  |          |         |          |           | 31/12/2022 |          |         |          |           |
|  | USD         | CHF      | EUR     | CAD      | R\$       | USD        | CHF      | EUR     | CAD      | R\$       |
| <b>Ativo</b>                                   |             |          |         |          |           |            |          |         |          |           |
| Caixa em moeda estrangeira                     | -           | -        | -       | 39       | 147       | -          | -        | -       | 327      | 1.259     |
| Contas a receber de clientes - mercado externo | 109         | -        | -       | 23.299   | 87.881    | 129        | -        | -       | 21.976   | 86.670    |
| Contas a receber de partes relacionadas        | 8.883       | -        | -       | -        | 45.135    | 4.227      | -        | -       | -        | 22.059    |
| Total  | 8.992       | -        | -       | 23.338   | 133.164   | 4.356      | -        | -       | 22.303   | 109.988   |
| <b>Passivo</b>                                 |             |          |         |          |           |            |          |         |          |           |
| Instrumentos financeiros derivativos           | (46.066)    | -        | -       | -        | (234.033) | (29.642)   | -        | -       | -        | (154.665) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures       | (5.645)     | (16.018) | (6.904) | (12.457) | (201.765) | (6.090)    | (20.022) | (8.982) | (9.806)  | (232.709) |
| Fornecedores                                   | (320)       | -        | -       | (3.401)  | (14.374)  | (604)      | -        | -       | (1.925)  | (10.753)  |
| Total  | (52.031)    | (16.018) | (6.904) | (15.858) | (450.171) | (36.336)   | (20.022) | (8.982) | (11.731) | (398.127) |
| Exposição cambial líquida                      | (43.039)    | (16.018) | (6.904) | 7.480    | (317.008) | (31.980)   | (20.022) | (8.982) | 10.572   | (288.139) |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco cambial*--Continuação

|  | Controladora |          |         |     |           |            |          |         |     |           |
|--|--------------|----------|---------|-----|-----------|------------|----------|---------|-----|-----------|
|  | 31/03/2023   |          |         |     |           | 31/12/2022 |          |         |     |           |
|  | USD          | CHF      | EUR     | CAD | R\$       | USD        | CHF      | EUR     | CAD | R\$       |
| <b>Ativo</b>                                   |              |          |         |     |           |            |          |         |     |           |
| Contas a receber de clientes - mercado externo | 109          | -        | -       | 24  | 645       | 129        | -        | -       | 24  | 674       |
| Contas a receber de partes relacionadas        | 8.883        | -        | -       | -   | 45.131    | 4.227      | -        | -       | -   | 22.059    |
| Total  | 8.992        | -        | -       | 24  | 45.776    | 4.356      | -        | -       | 24  | 22.733    |
| <b>Passivo</b>                                 |              |          |         |     |           |            |          |         |     |           |
| Instrumentos financeiros derivativos           | (46.066)     | -        | -       | -   | (234.033) | (29.625)   | -        | -       | -   | (154.572) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures       | (5.645)      | (16.018) | (6.904) | -   | (155.074) | (6.090)    | (20.022) | (8.982) | -   | (194.434) |
| Fornecedores                                   | (320)        | -        | -       | -   | (1.627)   | (603)      | -        | -       | -   | (3.147)   |
| Total  | (52.031)     | (16.018) | (6.904) | -   | (390.734) | (36.318)   | (20.022) | (8.982) | -   | (352.153) |
| Exposição cambial líquida                      | (43.039)     | (16.018) | (6.904) | 24  | (344.958) | (31.962)   | (20.022) | (8.982) | 24  | (329.420) |

A seguir é apresentada a análise de sensibilidade para o risco cambial que impacta a precificação dos instrumentos financeiros em aberto de empréstimos e financiamentos. Os cenários para estes fatores são elaborados utilizando fontes de mercado e fontes especializadas, seguindo a governança do Grupo.

Os cenários em 31 de março de 2023 estão descritos abaixo:

- Cenário I - considera choque nas curvas e cotações de mercado de 31 de março de 2023.
- Cenário II - considera choque de + ou - 25% nas curvas de mercado de 31 de março de 2023.
- Cenário III - considera choque de + ou - 50% nas curvas de mercado de 31 de março de 2023.

|                           | Consolidado           |                              |                            |                       |                              |                            |
|---------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|
|                           | 31/03/2023            |                              |                            | 31/12/2022            |                              |                            |
|                           | Cenário provável US\$ | Cenário possível US\$ (+25%) | Cenário remoto US\$ (+50%) | Cenário provável US\$ | Cenário possível US\$ (+25%) | Cenário remoto US\$ (+50%) |
| Taxa de câmbio (R\$/US\$) | 5,08                  | 6,35                         | 7,62                       | 5,22                  | 6,52                         | 7,83                       |
| Empréstimos em US\$ (a)   | 201.765               | 252.206                      | 302.647                    | 232.709               | 290.886                      | 349.064                    |
| Efeito Hedge Accounting   | -                     | (21.778)                     | (43.290)                   | -                     | (134.299)                    | (320.693)                  |
| Efeito no resultado       | -                     | 230.428                      | 259.357                    | -                     | 156.587                      | 28.371                     |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco cambial*--Continuação

|                           | Controladora                 |                            |                       |                              |                            |           |
|---------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-----------|
|                           | 31/03/2023                   |                            |                       | 31/12/2022                   |                            |           |
| Cenário provável US\$     | Cenário possível US\$ (+25%) | Cenário remoto US\$ (+50%) | Cenário provável US\$ | Cenário possível US\$ (+25%) | Cenário remoto US\$ (+50%) |           |
| Taxa de câmbio (R\$/US\$) | 5,08                         | 6,35                       | 7,62                  | 5,22                         | 6,52                       | 7,83      |
| Empréstimos em US\$       | 155.074                      | 193.843                    | 232.611               | 194.434                      | 243.043                    | 291.651   |
| Efeito Hedge Accounting   | -                            | (16.777)                   | (33.318)              | -                            | (134.299)                  | (320.701) |
| Efeito no resultado       | (553)                        | 177.066                    | 199.293               | -                            | (108.744)                  | (29.050)  |

- (a) A diferença para o Consolidado, corresponde a empréstimo no valor de CAD 12.457 (USD 9.204) (2022: CAD 9.806 (USD 7.244)) contraído por Controlada no Canadá, que não sofre exposição de risco cambial. As diversas moedas são convertidas para USD para efeito de cálculo do risco cambial.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### *Risco de taxas de juros*

Decorre da possibilidade do Grupo incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Visando à mitigação desse risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em longo prazo, com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas lastreados em CDI, além de, conforme comentado anteriormente, contratar estruturas de *hedge* de valor justo para proteção à variação em taxas de juros, de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores tenham pouco ou nenhum impacto significativo.

O valor contábil dos ativos e passivos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi:

|  | Consolidado      |                  | Controladora     |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 31/03/2023       | 31/12/2022       | 31/03/2023       | 31/12/2022       |
| Aplicações equivalentes de caixa         | 55.937           | 8.936            | 55.937           | 8.936            |
| Títulos e valores mobiliários            | 86.334           | 59.354           | 86.334           | 59.354           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.070.878)      | (1.055.354)      | (970.878)        | (955.354)        |
|  | <b>(928.607)</b> | <b>(987.064)</b> | <b>(828.607)</b> | <b>(887.064)</b> |

#### Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

No que se refere ao risco de taxas de juros mais relevante, o Grupo baseado em pesquisas externas junto a instituições financeiras, em um Cenário Provável, a taxa CDI, em 31 de março de 2023 foi de 13,65% a.a. (2022: 13,65% a.a.) e a TJLP de 7,37% a.a. (2022: 7,20% a.a.). O Grupo fez uma análise de sensibilidade dos efeitos em seus resultados, advindos de uma alta na taxa CDI e TJLP de 25% em relação ao cenário possível e 50% em relação ao cenário remoto, como também, mais dois cenários para demonstrar os efeitos inversos com a redução de 25% e 50%, considerados como Possível e Remoto, respectivamente. A taxa CDI geralmente acompanha a variação da taxa SELIC.

As operações do Grupo são indexadas a taxas pós-fixadas, sendo as taxas pós-fixadas por TJLP e CDI. Sendo assim, a Administração, de uma maneira geral, entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados do Grupo conforme demonstrado a seguir:

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### *Risco de taxas de juros*--Continuação

##### Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável--Continuação

|                                    | Consolidado           |                       |                     |                       |                       |                     |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
|                                    | 31/03/2023            |                       |                     | 31/12/2022            |                       |                     |
|                                    | Cenário provável CDI  | Cenário possível CDI  | Cenário remoto CDI  | Cenário provável CDI  | Cenário possível CDI  | Cenário remoto CDI  |
|                                    | (+25%)                | (+50%)                |                     | (+25%)                | (+50%)                |                     |
| Taxas efetivas do CDI              | 13,65%                | 17,06%                | 20,48%              | 13,65%                | 17,06%                | 20,48%              |
| Taxas CDI conforme cenários        |                       |                       |                     |                       |                       |                     |
| Dívida líquida com juros variáveis | 1.067.248             | -                     | -                   | 1.048.094             | -                     | -                   |
| Efeito no resultado                | 145.679               | 182.073               | 218.572             | 143.065               | 178.805               | 214.650             |
|                                    | Controladora          |                       |                     |                       |                       |                     |
|                                    | 31/03/2023            |                       |                     | 31/12/2022            |                       |                     |
|                                    | Cenário provável TJLP | Cenário possível TJLP | Cenário remoto TJLP | Cenário provável TJLP | Cenário possível TJLP | Cenário remoto TJLP |
|                                    | (+25%)                | (+50%)                |                     | (+25%)                | (+50%)                |                     |
| Taxas efetivas do TJLP             | 7,37%                 | 9,21%                 | 11,06%              | 7,20%                 | 9,00%                 | 10,80%              |
| Taxas TJLP conforme cenários       |                       |                       |                     |                       |                       |                     |
| Dívida líquida com juros variáveis | 3.630                 | -                     | -                   | 7.260                 | -                     | -                   |
| Efeito no resultado                | 268                   | 334                   | 401                 | 523                   | 653                   | 784                 |
|                                    | Controladora          |                       |                     |                       |                       |                     |
|                                    | 31/03/2023            |                       |                     | 31/12/2022            |                       |                     |
|                                    | Cenário provável CDI  | Cenário possível CDI  | Cenário remoto CDI  | Cenário provável CDI  | Cenário possível CDI  | Cenário remoto CDI  |
|                                    | (+25%)                | (+50%)                |                     | (+25%)                | (+50%)                |                     |
| Taxas efetivas do CDI              | 13,65%                | 17,06%                | 20,48%              | 13,65%                | 17,06%                | 20,48%              |
| Dívida líquida com juros variáveis | 967.248               | -                     | -                   | 948.094               | -                     | -                   |
| Efeito no resultado                | 132.029               | 165.013               | 198.092             | 129.415               | 161.768               | 194.122             |
|                                    | Controladora          |                       |                     |                       |                       |                     |
|                                    | 31/03/2023            |                       |                     | 31/12/2022            |                       |                     |
|                                    | Cenário provável TJLP | Cenário possível TJLP | Cenário remoto TJLP | Cenário provável TJLP | Cenário possível TJLP | Cenário remoto TJLP |
|                                    | (+25%)                | (+50%)                |                     | (+25%)                | (+50%)                |                     |
| Taxas efetivas do TJLP             | 7,37%                 | 9,21%                 | 11,06%              | 7,20%                 | 9,00%                 | 10,80%              |
| Dívida líquida com juros variáveis | 3.630                 | -                     | -                   | 7.260                 | -                     | -                   |
| Efeito no resultado                | 268                   | 334                   | 401                 | 523                   | 653                   | 784                 |

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*

##### Risco de crédito

Risco de crédito é o risco do Grupo incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros do Grupo, sendo o valor contábil a representação da exposição máxima de crédito.

A exposição do Grupo a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria. Detalhes sobre a concentração de contas a receber estão na Nota 5.

A gestão de risco de crédito do Grupo é feita por meio da execução de cronograma físico-financeiro, em que as entradas de recursos advindas dos clientes sejam compatíveis com o cronograma de produção, de forma que o fluxo de caixa relacionado a cada período seja superavitário, e com constante acompanhamento dos recebimentos e do processo de produção de toda a carteira de clientes em aberto. Adicionalmente, o Grupo procura manter uma carteira diversificada de clientes, bem como, concentram suas vendas a clientes relevantes.

De forma geral, o direcionamento dos negócios é tratado em reuniões de comitê para tomadas de decisões. Há acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

##### *Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)*

O Grupo adota o NBC TG 48/IFRS 9, com impactos significativos no que se refere a utilização de todas as informações razoáveis relacionadas a eventos passados, condições atuais e condições econômicas, como indicadores de riscos e variações macroeconômicas nas análises com a finalidade de avaliar a expectativa de perdas futuras, relacionadas à base do contas a receber.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco de crédito*--Continuação

Os critérios estabelecidos para a mensuração da provisão para perda esperada de crédito para clientes são conforme a seguir apresentados:

- Estágio 1: quando os créditos estão vencidos, porém os mesmos estão sendo recebidos ou possuem um histórico de adimplência, em negociação/acordo com boa probabilidade de recuperação:
  - Grupo A: grandes contratos, para os quais há um bom histórico de cumprimento das condições contratuais e cronograma de pagamentos, para os quais há clientes com uma inadimplência média de até 43 dias. Clientes classificados nesta categoria, com esta situação, o Grupo entende que não há riscos de perda, logo, não há nenhuma provisão para redução ao valor recuperável constituída.
  - Grupo B: clientes com títulos em inadimplência acima de 180 dias e acordos de parcelamento e/ou confissão de dívida. Clientes nesta situação a provisão para perda esperada de crédito varia entre 1% a 20%, de acordo com a expectativa de recebimento, baseada em análise financeiras, bem como a efetividade das medidas de cobrança individualizadas de cada cliente.
  - Grupo C: clientes com créditos em cobrança judicial, desde que não haja sucesso no acordo direto com o cliente. Clientes nesta situação a provisão para redução ao valor recuperável varia entre 21% a 50%, de acordo com a expectativa de recebimento, baseada em análise financeiras, bem como a efetividade das medidas de cobrança individualizadas de cada cliente.
- Estágio 2: quando os créditos estão vencidos há mais de 180 dias, já foram renegociados, no entanto continuaram inadimplentes, não sendo considerada nenhuma probabilidade de recuperação. Adicionalmente clientes que encontram-se em recuperação judicial. Clientes nesta situação é constituída a provisão de 100% do saldo existente no contas a receber como redução ao valor recuperável.

Com base nos critérios acima apresentados, o Grupo concluiu quanto à provisão para perda esperada de crédito do contas a receber em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 conforme demonstrado na Nota 5.

Para proteger-se do risco de inadimplência dos clientes, o Grupo utiliza-se de sistemas e processos para checar a qualidade e capacidade de pagamento. Esses sistemas e processos incluem, mas não se limitam às seguintes funções:

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco de crédito*--Continuação

*Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)*--Continuação

- Ferramentas terceirizadas de tomada de decisão (Softwares de análise de crédito);
- Gestão ativa da base de clientes existente;
- Gestão ativa de processos de recebimento; e
- Monitoramento do risco de crédito.

Demonstramos a seguir o valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito na data das demonstrações financeiras:

|                                   | Notas | Consolidado    |            | Controladora   |            |
|-----------------------------------|-------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                   |       | 31/03/2023     | 31/12/2022 | 31/03/2023     | 31/12/2022 |
| Caixa e equivalentes de caixa (a) | 3     | <b>63.909</b>  | 32.423     | <b>63.610</b>  | 25.312     |
| Títulos e valores mobiliários (a) | 4     | <b>93.298</b>  | 66.098     | <b>93.298</b>  | 66.098     |
| Contas a receber                  | 5     | <b>259.144</b> | 275.460    | <b>172.248</b> | 198.568    |
| Partes relacionadas               | 17    | <b>461.188</b> | 452.471    | <b>426.980</b> | 432.102    |
|                                   |       | <b>877.671</b> | 826.452    | <b>756.136</b> | 722.080    |

(a) O Caixa e equivalentes de caixa, assim como os títulos e valores mobiliários, são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no rating da agência Moody's.

Os saldos apresentados em caixa e equivalentes de caixa são concentrados em seis instituições financeiras. O Grupo possui com essas instituições operações de empréstimos e financiamentos cujo saldo devedor naquela data era significativamente superior aos saldos mantidos em caixa.

No geral, a Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual o Grupo esteja exposto, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*

##### Garantias

A política do Grupo é fornecer garantias financeiras para obrigações com clientes, tais como seguros para adiantamentos de clientes, seguro de fiel cumprimento relacionado com o cumprimento do contrato e também temos seguro garantia de manutenção corretiva. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo havia emitido R\$ 20.000 de Carta Fiança (R\$ 20.000 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 517.867 de cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis (R\$ 472.200 em 31 de dezembro de 2021).

##### Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

A abordagem do Grupo no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

O Grupo trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### Risco de liquidez--Continuação

| <b>Consolidado</b>                       |                    |                  |                         |                         |                        |
|--|--------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>31/03/2023</b>                        |                    |                  |                         |                         |                        |
|  | <b>Valor Total</b> | <b>Até 1 ano</b> | <b>Entre 1 - 2 anos</b> | <b>Entre 3 - 5 anos</b> | <b>Mais que 5 anos</b> |
| Passivos                                 |                    |                  |                         |                         |                        |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.370.610)        | (433.563)        | (302.319)               | (509.728)               | (125.000)              |
| Fornecedores                             | (221.190)          | (221.190)        | -                       | -                       | -                      |
| Passivos de arrendamento                 | (32.549)           | (7.131)          | (5.684)                 | (3.538)                 | (16.196)               |
| Instrumentos financeiros derivativos     | (234.033)          | (124.738)        | (106.906)               | (2.389)                 | -                      |
| <b>Total</b>                             | <b>(1.858.382)</b> | <b>(786.622)</b> | <b>(414.909)</b>        | <b>(515.655)</b>        | <b>(141.196)</b>       |
| <b>31/12/2022</b>                        |                    |                  |                         |                         |                        |
|  | <b>Valor Total</b> | <b>Até 1 ano</b> | <b>Entre 1 - 2 anos</b> | <b>Entre 3 - 5 anos</b> | <b>Mais que 5 anos</b> |
| Passivos                                 |                    |                  |                         |                         |                        |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.320.037)        | (290.785)        | (344.631)               | (406.406)               | (278.216)              |
| Fornecedores                             | (175.901)          | (175.901)        | -                       | -                       | -                      |
| Passivos de arrendamento                 | (30.765)           | (6.651)          | (2.489)                 | (7.417)                 | (14.208)               |
| Instrumentos financeiros derivativos     | (154.666)          | (64.895)         | (88.751)                | (1.020)                 | -                      |
| <b>Total</b>                             | <b>(1.681.369)</b> | <b>(538.232)</b> | <b>(435.871)</b>        | <b>(414.843)</b>        | <b>(292.424)</b>       |
| <b>Controladora</b>                      |                    |                  |                         |                         |                        |
| <b>31/03/2023</b>                        |                    |                  |                         |                         |                        |
|  | <b>Valor total</b> | <b>Até 1 ano</b> | <b>Entre 1 - 2 Anos</b> | <b>Entre 3 - 5 Anos</b> | <b>Mais que 5 anos</b> |
| Passivos                                 |                    |                  |                         |                         |                        |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.225.174)        | (381.245)        | (274.930)               | (443.999)               | (125.000)              |
| Fornecedores                             | (203.823)          | (203.823)        | -                       | -                       | -                      |
| Passivos de arrendamento                 | (32.549)           | (7.131)          | (5.684)                 | (3.538)                 | (16.196)               |
| Instrumentos financeiros derivativos     | (234.033)          | (124.738)        | (106.906)               | (2.389)                 | -                      |
| <b>Total</b>                             | <b>(1.695.579)</b> | <b>(716.937)</b> | <b>(387.520)</b>        | <b>(449.926)</b>        | <b>(141.196)</b>       |
| <b>31/12/2022</b>                        |                    |                  |                         |                         |                        |
|  | <b>Valor total</b> | <b>Até 1 ano</b> | <b>Entre 1 - 2 anos</b> | <b>Entre 3 - 5 Anos</b> | <b>Mais que 5 anos</b> |
| Passivos                                 |                    |                  |                         |                         |                        |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.183.168)        | (254.903)        | (361.094)               | (368.062)               | (199.110)              |
| Fornecedores                             | (164.496)          | (164.496)        | -                       | -                       | -                      |
| Passivos de arrendamento                 | (30.765)           | (6.651)          | (2.489)                 | (7.418)                 | (14.207)               |
| Instrumentos financeiros derivativos     | (154.572)          | (64.801)         | (88.751)                | (1.020)                 | -                      |
| <b>Total</b>                             | <b>(1.533.001)</b> | <b>(490.851)</b> | <b>(452.334)</b>        | <b>(376.500)</b>        | <b>(213.317)</b>       |

Não é esperado que fluxos de caixa incluídos nas análises de maturidade do Grupo possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes dos registrados.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*

*Risco de liquidez--Continuação*

*Atividades de hedge e derivativos*

O Grupo está exposto a vários riscos de mercado, entre os quais, a flutuação das taxas de câmbio, índices, taxas de juros e preços de commodities (alumínio e cobre). Para reduzir o impacto de tais riscos no valor de seus ativos e passivos financeiros ou fluxo de caixa e receitas futuras, o Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos. Todos os instrumentos financeiros derivativos em vigor são revisados mensalmente pela Diretoria Financeira, que valida o valor justo de tais instrumentos. Todos os ganhos e perdas derivados de ajustes ao valor justo dos instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

O Grupo estabeleceu políticas para verificar os riscos de mercado e para aprovar a utilização de operações de instrumentos financeiros derivativos relacionados a estes riscos. O Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos exclusivamente para gerenciar os riscos de mercado mencionados acima e nunca com propósitos especulativos. Instrumentos financeiros derivativos são somente utilizados quando eles possuem uma posição correspondente (ativo ou passivo descoberto), proveniente das operações de negócios, investimentos e financiamentos do Grupo.

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado por meio de modelos e outras técnicas de valoração, dentre as quais preços futuros e curvas de mercado.

As operações de derivativos podem incluir: swaps de taxas de juros e/ou de moeda, contratos a termo de moeda e contratos de opções de moeda.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos estão assim apresentados no balanço patrimonial:

|                                       | Consolidado      |            | Controladora     |            |
|---------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
|                                       | 31/03/2023       | 31/12/2022 | 31/03/2023       | 31/12/2022 |
| Passivo circulante                    |                  |            |                  |            |
| <i>Hedges</i> de fluxo de caixa       | 114.321          | 47.802     | 114.321          | 47.708     |
| <i>Hedges</i> de valor justo          | 5.199            | 10.045     | 5.199            | 10.045     |
| Derivativos não designados como hedge | 5.218            | 7.048      | 5.218            | 7.048      |
|                                       | <b>124.738</b>   | 64.895     | <b>124.738</b>   | 64.801     |
| Passivo não circulante                |                  |            |                  |            |
| <i>Hedges</i> de fluxo de caixa       | 109.295          | 89.771     | 109.295          | 89.771     |
|                                       | <b>109.295</b>   | 89.771     | <b>109.295</b>   | 89.771     |
| Total do Passivo                      | <b>234.033</b>   | 154.666    | <b>234.033</b>   | 154.572    |
| Demonstração do resultado (i)         |                  |            |                  |            |
| <i>Hedges</i> de fluxo de caixa       | (254)            | 94.109     | (109)            | 86.074     |
| <i>Hedges</i> de valor justo          | (1.325)          | (10.300)   | (1.325)          | (10.300)   |
| Derivativos não designados como hedge | (507)            | (5.381)    | (507)            | (5.381)    |
|                                       | <b>(2.086)</b>   | 78.428     | <b>(1.941)</b>   | 70.393     |
| Demonstração do resultado abrangente  |                  |            |                  |            |
| <i>Hedges</i> de fluxo de caixa       | (121.144)        | (296.250)  | (121.144)        | (296.250)  |
|                                       | <b>(121.144)</b> | (296.250)  | <b>(121.144)</b> | (296.250)  |

- (i) As operações dos hedges de fluxo de caixa (NDFs de alumínio e cobre), são contabilizados nas contas de custo com matéria-prima (Nota 20), no resultado do período.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*

Hedge de fluxo de caixa

Para produção dos cabos solicitados pelos clientes, o Grupo adquire em base contínua metais (alumínio e cobre) como insumos de produção. Os cabos são vendidos para entrega futura por um preço fixado no contrato de fornecimento e dessa forma, o Grupo assume o risco de aumento no preço do alumínio. Para proteger-se do risco de aumento desse insumo, são contratados contratos à termo (NDFs) com diversas contrapartes. As NDFs contratadas são designadas para hedge accounting, utilizando o método *hedge* fluxo de caixa.

Adicionalmente, o Grupo possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de fluxo de caixa:

- (a) Em março de 2020, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Bradesco no montante de USD 8.866 mil (R\$40.000 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por uma taxa pré-fixada ativa no *swap*. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* fluxo de caixa.

Existe uma relação econômica entre os itens protegidos por hedge e os instrumentos de hedge, uma vez que os termos dos contratos a termo de câmbio e commodities correspondem aos termos das transações previstas e altamente prováveis (como, por exemplo, o valor nominal e a data de pagamento esperada). O Grupo estabeleceu um índice de cobertura de hedge de 1:1 para as relações de hedge, já que o risco subjacente dos contratos a termo de câmbio e commodities são idênticos aos componentes de risco protegidos. Para testar a efetividade do hedge, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as mudanças no valor justo dos instrumentos de hedge com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*--Continuação

Hedge de fluxo de caixa—Continuação

As fontes de inefetividade de hedge podem ser oriundas de:

- Diferenças no timing dos fluxos de caixa dos itens protegidos e dos instrumentos de hedge.
- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*.
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de hedge e itens protegidos.
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

O impacto dos instrumentos de hedge no balanço patrimonial consolidado é apresentado abaixo:

| Hedge Fluxo de Caixa                         | Valor nocional | Valor contábil  | Linha nas demonstrações financeiras    | Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade |
|--|----------------|-----------------|--|---|
| <b>Em 31 de março de 2023</b>                |                |                 |  |   |
| Contratos a termo de moeda "Aluminium"       | R\$ 692.715    | (120.671)       | Passivo – Instrum. financ. derivativos | (66.888)  |
| Contratos a termo de commodities "Aluminium" | 83.366 tons    | <u>(98.053)</u> | Passivo – Instrum. financ. derivativos | (54.350)  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>             |                |                 |  |   |
| Contratos a termo de moeda "Aluminium"       | R\$ 1.064.682  | (67.542)        | Passivo – Instrum. financ. derivativos | (160.740)   |
| Contratos a termo de commodities "Aluminium" | 94.196 tons    | <u>(69.936)</u> | Passivo – Instrum. financ. derivativos | (166.436)   |
|  |                | (137.479)       |  |   |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*--Continuação

Hedge de valor justo

O Grupo contrata operações de swap Pré x DI, através das quais recebe uma taxa de juros fixa e paga uma taxa de juros flutuante, ambas em moeda local.

O Grupo possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de valor justo:

- (a) Em janeiro de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco do Brasil de EUR 7.192 mil (R\$46.115 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- (b) Em maio de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Votorantim de USD 3.773 mil (R\$20.000 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- (c) Em agosto de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Bradesco de R\$50.000, e para se proteger da variação nas taxas de juros, contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.

O impacto dos instrumentos de hedge no balanço patrimonial consolidado é apresentado abaixo:

| Hedge Valor Justo                        | Valor nocional | Valor contábil | Linha nas demonstrações financeiras            | Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade |
|--|----------------|----------------|--|---|
| <b>Em 31 de março de 2023</b>            |                |                |  |   |
| Votorantim contrato nº SWAP 10256502     | R\$ 20.000     | (186)          | Passivo - Instrumentos financeiros derivativos | 90  |
| Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352 | R\$ 46.115     | (3.493)        | Passivo - Instrumentos financeiros derivativos | (20)  |
| Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472 | R\$ 25.038     | (1.520)        | Passivo - Instrumentos financeiros derivativos | 143   |
|  |                | (5.199)        |  |   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>         |                |                |  |   |
| Votorantim contrato nº SWAP 10256502     | R\$ 20.000     | (199)          | Passivo - Instrumentos financeiros derivativos | 388   |
| Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352 | R\$ 46.115     | (5.940)        | Passivo - Instrumentos financeiros derivativos | (2.031)   |
| Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472 | R\$ 25.038     | (3.907)        | Passivo - Instrumentos financeiros derivativos | 58  |
|  |                | (10.045)       |  |   |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*--Continuação

Hedge de valor justo--Continuação

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge, uma vez que os termos do swap de taxa de juro correspondem aos termos do empréstimo à taxa fixa (ou seja, montante nominal, prazo, pagamento). O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de hedge, uma vez que o risco subjacente do swap de taxa de juro é idêntico ao componente de risco protegido. Para testar a efetividade do hedge, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as alterações no valor justo do instrumento de hedge com as alterações no valor justo do item protegido atribuíveis ao risco coberto.

A inefetividade de hedge pode surgir de:

- Curva de taxa de juros diferente aplicada para descontar o item protegido e o instrumento de *hedge*.
- Diferenças no timing dos fluxos de caixa dos itens protegidos e dos instrumentos de hedge.
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de hedge e itens protegidos.

Hedges de investimento líquido em operações estrangeiras

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, foi incluído em empréstimos um financiamento no valor de USD 32.364 mil (R\$180.605, incluindo o efeito de swap de taxas de juros acima discutido), que foi designado como hedge do investimento líquido nas controladas do Canadá, sendo utilizado como hedge contra a exposição do Grupo a risco cambial sobre esse investimento.

Os ganhos e perdas sobre a conversão desse financiamento são transferidos para outros resultados abrangentes para compensar quaisquer ganhos e perdas sobre a conversão dos investimentos líquidos nas controladas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos--Continuação*

*Derivativos designados como instrumentos de hedge--Continuação*

Hedges de investimento líquido em operações estrangeiras--Continuação

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge, uma vez que o investimento líquido cria um risco de conversão que irá igualar o risco cambial do empréstimo em dólar. O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de hedge, uma vez que o risco subjacente do instrumento de hedge é idêntico ao componente de risco protegido. A inefetividade do hedge ocorrerá quando o valor do investimento na subsidiária estrangeira se tornar inferior ao montante do empréstimo com taxa fixa.

*Derivativos não designados como instrumentos de hedge*

O Grupo possui uma dívida em Franco Suíço e, com o objetivo de se proteger da variação cambial da moeda, firmou um contrato de swap junto ao Credit Suisse em Franco Suíço no montante de CHF 36.000 mil. Essa operação não foi designada para hedge accounting e sua contabilização é feita pelo valor justo por meio do resultado.

| <b>Valor justo de derivativos</b>   | <b>Controladora e Consolidado</b> |                   |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                     | <b>31/03/2023</b>                 | <b>31/12/2022</b> |
| Demonstração do resultado           |                                   |                   |
| Ganhos com instrumentos financeiros | 2.432                             | 17.465            |
| Perdas com instrumentos financeiros | (2.940)                           | (22.847)          |
|                                     | <b>(507)</b>                      | <b>(5.382)</b>    |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Risco de estrutura de capital*

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que o Grupo utiliza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado de capital, O Grupo monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e avalia proporcionalmente o endividamento em relação ao capital próprio.

Os índices de alavancagem financeira são apresentados conforme a seguir:

|  | Notas | Consolidado      |            | Controladora     |            |
|--|-------|------------------|------------|------------------|------------|
|  |       | 31/03/2023       | 31/12/2022 | 31/03/2023       | 31/12/2022 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures               | 12    | <b>1.370.610</b> | 1.320.037  | <b>1.225.174</b> | 1.183.168  |
| Instrumentos financeiros derivativos                   |       | <b>37.995</b>    | 33.669     | <b>37.995</b>    | 33.669     |
| Passivos de arrendamento                               | 10    | <b>32.549</b>    | 30.765     | <b>32.549</b>    | 30.765     |
| Caixa e equivalentes de caixa                          | 3     | <b>(63.909)</b>  | (32.423)   | <b>(63.610)</b>  | (25.312)   |
| Títulos e valores mobiliários                          | 4     | <b>(93.298)</b>  | (66.098)   | <b>(93.298)</b>  | (66.098)   |
| Dívida líquida   |       | <b>1.283.947</b> | 1.285.950  | <b>1.138.810</b> | 1.156.192  |
| Total do patrimônio líquido                            |       | <b>185.381</b>   | 315.261    | <b>185.388</b>   | 315.247    |
| Patrimônio líquido mais dívida líquida - capital total |       | <b>1.469.328</b> | 1.601.211  | <b>1.324.198</b> | 1.471.439  |
| Índice de alavancagem financeira - %                   |       | <b>87%</b>       | 80%        | <b>86%</b>       | 79%        |

##### *Risco de preço de commodities*

O Grupo Alubar compra alumínio em base contínua, uma vez que suas atividades operacionais exigem fornecimento ininterrupto de alumínio para a produção de seus fios e cabos elétricos. A fim de proteger-se da volatilidade de preço do mercado internacional deste insumo, bem como daqueles contratados em moedas estrangeiras, o Grupo Alubar estabeleceu uma política de gestão de riscos que permite a utilização de instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de diminuir o impacto decorrente das variações de preço de tais commodities.

Com o estabelecimento destes contratos espera-se reduzir a volatilidade do preço do insumo (alumínio). Tais contratos pretendem oferecer cobertura contra o risco de volatilidade dos preços de compra do alumínio com base nos contratos de compra existentes.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### b) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão identificados conforme a seguir:

| Ativo                                | Categoria<br>NBC TG 48/<br>IFRS 9 | Consolidado    |             |                |             |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                      |                                   | 31/03/2023     |             | 31/12/2022     |             |
|                                      |                                   | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Títulos e valores mobiliários        | VJR                               | 93.298         | 93.298      | 66.098         | 66.098      |
| Total do ativo                       |                                   | 93.298         | 93.298      | 66.098         | 66.098      |
| <b>Passivo</b>                       |                                   |                |             |                |             |
| Instrumentos financeiros derivativos | VJORA                             | 114.321        | 114.321     | 137.572        | 137.572     |
| Instrumentos financeiros derivativos | VJR                               | 119.712        | 119.712     | 17.094         | 17.094      |
| Total do passivo                     |                                   | 234.033        | 234.033     | 154.666        | 154.666     |
| Ativo                                | Categoria<br>NBC TG 48/<br>IFRS 9 | Controladora   |             |                |             |
|                                      |                                   | 31/03/2023     |             | 31/12/2022     |             |
|                                      |                                   | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Títulos e valores mobiliários        | VJR                               | 93.298         | 93.298      | 66.098         | 66.098      |
| Total do ativo                       |                                   | 93.298         | 93.298      | 66.098         | 66.098      |
| <b>Passivo</b>                       |                                   |                |             |                |             |
| Instrumentos financeiros derivativos | VJORA                             | 114.321        | 114.321     | 137.479        | 137.479     |
| Instrumentos financeiros derivativos | VJR                               | 119.712        | 119.712     | 17.093         | 17.093      |
| Total do passivo                     |                                   | 234.033        | 234.033     | 154.572        | 154.572     |

As tabelas acima não incluem diferenças sobre o valor justo de ativos e passivos financeiros, uma vez que o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### c) Hierarquia do valor justo

Valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis.

|                                      | <b>Consolidado</b>             |   |   |   |
|--------------------------------------|--------------------------------|---|---|---|
|                                      | <b>Valor justo</b>             |   |   |   |
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/03/2023</b> | <b>Mercado Ativo -<br/>Preço Cotado<br/>(Nível 1)</b> | <b>Sem Mercado<br/>Ativo - Técnica de<br/>Avaliação (Nível 2)</b> | <b>Sem Mercado<br/>Ativo - Título<br/>Patrimonial (Nível 3)</b> |
| Ativo                                |                                |   |   |   |
| Aplicações equivalentes de caixa     | 63.909                         | 63.909  | -   | -   |
| Títulos e valores mobiliários        | 93.298                         | 93.298  | -   | -   |
| Passivo                              |                                |   |   |   |
| Instrumentos financeiros derivativos | 234.033                        | -   | 234.033   | -   |
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/12/2022</b> |   |   |   |
| Ativo                                |                                |   |   |   |
| Aplicações equivalentes de caixa     | 23.472                         | 23.472  | -   | -   |
| Títulos e valores mobiliários        | 66.098                         | 66.098  | -   | -   |
| Passivo                              |                                |   |   |   |
| Instrumentos financeiros derivativos | 154.666                        | -   | 154.666   | -   |
|                                      | <b>Controladora</b>            |   |   |   |
|                                      | <b>Valor justo</b>             |   |   |   |
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/03/2023</b> | <b>Mercado Ativo -<br/>Preço Cotado<br/>(Nível 1)</b> | <b>Sem Mercado<br/>Ativo - Técnica de<br/>Avaliação (Nível 2)</b> | <b>Sem Mercado<br/>Ativo - Título<br/>Patrimonial (Nível 3)</b> |
| Ativo                                |                                |   |   |   |
| Aplicações equivalentes de caixa     | 63.610                         | 63.610  | -   | -   |
| Títulos e valores mobiliários        | 93.298                         | 93.298  | -   | -   |
| Passivo                              |                                |   |   |   |
| Instrumentos financeiros derivativos | 234.033                        | -   | 234.033   | -   |
|                                      | <b>Saldo em<br/>31/12/2022</b> |   |   |   |
| Ativo                                |                                |   |   |   |
| Aplicações equivalentes de caixa     | 8.936                          | 8.936   | -   | -   |
| Títulos e valores mobiliários        | 66.098                         | 66.098  | -   | -   |
| Passivo                              |                                |   |   |   |
| Instrumentos financeiros derivativos | 154.572                        | -   | 154.572   | -   |

Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 de hierarquia do valor justo durante o período findo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Partes relacionadas

| Ativo   | Notas | Consolidado       |                   | Controladora      |                   |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   |       | 31/03/2023        | 31/12/2022        | 31/03/2023        | 31/12/2022        |
| Contas a receber (Nota 5)                                 |       |                   |                   |                   |                   |
| Alubar Coppertec Ind Com de Fios e Cabos Elétricos Ltda   | (a)   | -                 | -                 | 549               | 1.240             |
| Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda     | (a)   | -                 | -                 | 12.012            | 15.890            |
| Alubar Global Management Ltda                             | (a)   | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 |
| Alubar Metaux Inc   | (a)   | -                 | -                 | 91                | 93                |
| Alubar Metais Missouri LLC                                | (a)   | 45.131            | 22.055            | 45.131            | 22.055            |
|   |       | <b>45.135</b>     | 22.059            | <b>57.787</b>     | 39.282            |
| Outras transações   |       |                   |                   |                   |                   |
| Aluminum Investment S/A                                   | (b)   | 342.000           | 342.000           | 342.000           | 342.000           |
| Adiantamento a diretores                                  | (c)   | 400               | 747               | 400               | 747               |
| Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda     | (d)   | -                 | -                 | -                 | 1.242             |
| Alubar Metais Missouri LLC                                | (d)   | 118.788           | 109.724           | 69.712            | 72.873            |
| 9455-1298 Quebec Inc.                                     | (g)   | -                 | -                 | 2.228             | 2.284             |
| 9455-1280 Québec Inc.                                     | (g)   | -                 | -                 | 12.640            | 12.956            |
|   |       | <b>461.188</b>    | 452.471           | <b>426.980</b>    | 432.102           |
| Total ativo   |       | <b>506.323</b>    | 474.530           | <b>484.768</b>    | 471.384           |
| Passivo   |       |                   |                   |                   |                   |
| Outras transações   |       |                   |                   |                   |                   |
| Alubar Metaux Inc   | (h)   | -                 | -                 | 6.592             | -                 |
| Alubar Canadá Holding Inc.                                | (e)   | -                 | -                 | 17.078            | 21.772            |
| Total passivo   |       | -                 | -                 | <b>23.670</b>     | 21.772            |
|   |       | <b>31/03/2023</b> | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2023</b> | <b>31/03/2022</b> |
| Resultado   |       |                   |                   |                   |                   |
| Vendas de produtos da Controladora para Alubar Coppertec  | (a)   | -                 | -                 | 437               | 10.494            |
| Vendas de produtos da Controladora para Alubar Montenegro | (a)   | -                 | -                 | 36.049            | 119.660           |
| Total receitas de venda                                   |       | -                 | -                 | <b>36.486</b>     | 130.154           |
| Resultado financeiro                                      |       |                   |                   |                   |                   |
| Juros ativos  |       | 3.294             | 4.046             | 3.557             | 827               |
| Variações cambiais, líquidas                              |       | 143               | 2.879             | (93)              | 22.197            |
|   |       | <b>3.437</b>      | 6.925             | <b>3.464</b>      | 23.024            |

Todos os saldos com partes relacionadas são avaliados com base em seus custos históricos de valor e devem ser liquidados de acordo com a definição específica, acordada entre as partes.

- (a) Contas a receber - referem-se, principalmente, a operações de compra e venda entre a Companhia e suas controladas Alubar Coppertec e Alubar Montenegro, além da Alubar Metais Missouri LLC (controlada até 30 de setembro de 2022). Nenhuma despesa foi reconhecida no ano em curso ou ano anterior para dívidas incobráveis ou duvidosas em relação aos valores devidos por partes relacionadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Partes relacionadas--Continuação

- (b) Conforme comentado na Nota 8, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia que previa a transferência do controle de sua controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento em 30 de setembro de 2022 era de R\$ 126.453. O ganho registrado nessa transação foi de R\$ 32.404, que inclui R\$ 13.857, de outros resultados abrangentes realizados na operação, reconhecido ao resultado no terceiro trimestre de 2022.

Em 15 de dezembro de 2022, a Companhia vendeu ativos fixos (máquinas e equipamentos) que estão situados fisicamente em Victoriaville (Canadá) nas instalações da sua controlada 9455-1264 Québec, Inc para sua controladora Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 197.000, determinado por meio de laudo de avaliação do valor justo dos ativos vendidos elaborado por especialista terceiro contratado pela Companhia, sendo que o custo dos ativos vendidos foi de R\$ 26.028. O ganho registrado nessa transação foi de R\$ 170.972, reconhecido ao resultado no último trimestre de 2022.

Os contratos foram firmados em reais, sem incidência de variação cambial, sem incidência de juros nem prazo determinado para pagamento. O pagamento se dará por meio de dividendos previstos para os próximos anos.

- (c) Os adiantamentos diversos efetuados a diretores para despesas incorridas em atividades relacionadas ao desempenho de suas funções no Grupo. Esses adiantamentos são feitos sem a necessidade de contrato, sem a incidência de encargos e são liquidados mediante comprovação das despesas.
- (d) Referem-se a pagamentos de compra de ativos imobilizados da Alubar Metals Missouri LLC e pagamento de despesas da controlada Alubar Montenegro efetuados pela Companhia. Sobre esses saldos não incidem juros remuneratórios e não há prazo determinado para pagamento.
- (e) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com a sua controlada Alubar Canada Holding Inc, em dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 4,70% a.a. +Selic.
- (f) Esse saldo refere-se aos pagamentos realizados pela controladora das despesas e contratos no início da operação da Alubar Global Management. A Companhia e suas controladas são parte em contrato de compartilhamento de despesas firmado com a parte relacionada Alubar Global Management (AGM) para as atividades de: compras, logística, jurídico, recursos humanos, comunicação, secretaria executiva, comercial, controladoria, financeiro, expansão, engenharia, diretoria executiva, planejamento e controle de produção, e tecnologia da informação, com o rateio de custos e despesas de acordo com os profissionais alocados em cada uma das atividades. O contrato tem prazo de vigência indeterminado e não prevê remuneração à AGM. As cobranças dos gastos compartilhados ocorrem mediante emissão de notas de débito.
- (g) Esse saldo refere-se aos pagamentos de despesas realizados pela Companhia e adiantamento de contratos das controladas localizadas em Victoriaville, no Canadá.
- (h) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com a sua controlada Alubar Métaux Inc, em dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 6,625% a.a.

#### Remuneração do pessoal chave da Administração

A gestão do Grupo é realizada pelos membros do Conselho de Administração e diretores alocados diretamente na controladora, bem como diretores alocados à parte relacionada Alubar Global Management, com a qual o Grupo possui contrato de compartilhamento de gastos (vide Nota (f)) e diretores alocados às partes relacionadas norte americanas. No período findo em 31 de março de 2023, a remuneração do pessoal chave da Administração foi de R\$ 974 alocados na controladora, R\$ 3.045 alocados na Alubar Global Management e R\$ 1.050 alocados em partes relacionadas norte americanas (R\$ 1.172, R\$ 2.604 e R\$ 330 respectivamente no período findo em 31 de março de 2022).

O Grupo não concede aos seus administradores e diretores remuneração baseada em ações, benefícios pós-emprego ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social autorizado da Companhia é de R\$150.000, dividido em 150.000.000 (cento e cinquenta milhões) de ações ordinárias, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, sendo subscrito e integralizado a quantia de R\$87.114, dividido em 87.114.193 ações ordinárias, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada e está assim distribuído:

| Acionistas               | 31/03/2023 e 31/12/2022 |               |                |
|--------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
|                          | Ações ordinárias        | Valor         | %              |
| Aluminum Investment S.A. | 85.416.243              | 85.416        | 98,06%         |
| Pessoas físicas          | 1.697.950               | 1.698         | 1,94%          |
|                          | <b>87.114.193</b>       | <b>87.114</b> | <b>100,00%</b> |

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. Cada ação ordinária dá direito a um voto por ação nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia, conforme o Art 110 da Lei 6.404/76.

#### *Ações preferenciais classe "A" — Fundo de Desenvolvimento da Amazônia — FDA*

As ações preferenciais classe "A", se e quando emitidas, serão obrigatoriamente nominativas, sem direito a voto, serão destinadas a conversão das Debêntures a serem eventualmente subscritas pelo Fundo de Desenvolvimento da Amazônia — FDA (Nota 12), com base no que determinam os decretos 4.254 de maio de 2002 e 5.593 de novembro de 2005, e assegurando a seus detentores as seguintes vantagens:

- Prioridade na distribuição de dividendos, no mínimo, de 25% (vinte e cinco por cento);
- Prioridade no reembolso do capital, em caso de dissolução da sociedade;
- Participação integral nos resultados da sociedade, de modo que nenhuma outra espécie e classes de ações poderão ser conferidas vantagens patrimoniais superiores, concorrendo em todos os eventos qualificados como de distribuição de resultados, inclusive na capitalização de reservas disponíveis e lucros retidos a qualquer título.

#### b) Reservas de lucros

A Companhia mantém reservas de lucros para cobertura de aumento de capital, distribuição de lucros, absorção de prejuízo, dentre outros.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Reservas de lucro--Continuação

Em 31 de março de 2023, o saldo das reservas de lucros, exceto as de incentivos fiscais, ultrapassa o capital social da Companhia em R\$ 139.308 (R\$ 136.507 em 31 de dezembro de 2022). Em consonância ao Art. 199 da Lei 6.404/76, a assembleia ordinária de 2023 deliberará sobre aplicação do excesso no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos.

#### d) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Desde 31 de dezembro de 2021, essa reserva se encontra constituída no limite de 20% do capital social.

#### e) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei.

### 19. Receitas de vendas

|                                     | Consolidado     |            | Controladora    |            |
|-------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
|                                     | 31/03/2023      | 31/03/2022 | 31/03/2023      | 31/03/2022 |
| Receita bruta de vendas de produtos | <b>965.051</b>  | 846.413    | <b>553.489</b>  | 484.306    |
| (-) Deduções                        |                 |            |                 |            |
| ICMS                                | <b>(58.759)</b> | (63.421)   | <b>(59.297)</b> | (59.324)   |
| Subvenção de ICMS                   | <b>56.964</b>   | 55.931     | <b>56.964</b>   | 55.931     |
| IPI                                 | <b>(23.746)</b> | (27.612)   | <b>(22.358)</b> | (25.317)   |
| PIS                                 | <b>(2.196)</b>  | (3.688)    | <b>(2.720)</b>  | (3.440)    |
| COFINS                              | <b>(10.116)</b> | (16.989)   | <b>(12.530)</b> | (15.844)   |
| Devoluções/Cancelamentos de vendas  | <b>(35.893)</b> | (21.710)   | <b>(32.099)</b> | (15.476)   |
| Total - Deduções                    | <b>(73.746)</b> | (77.489)   | <b>(72.040)</b> | (63.470)   |
| Total - Receita líquida             | <b>891.305</b>  | 768.924    | <b>481.449</b>  | 420.836    |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Custo dos produtos vendidos

|                              | Consolidado      |            | Controladora     |            |
|------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
|                              | 31/03/2023       | 31/03/2022 | 31/03/2023       | 31/03/2022 |
| Matéria-prima                | <b>(637.413)</b> | (599.670)  | <b>(286.922)</b> | (294.993)  |
| Material de embalagem        | <b>(26.389)</b>  | (21.534)   | <b>(22.953)</b>  | (17.368)   |
| Pessoal                      | <b>(26.379)</b>  | (19.532)   | <b>(17.045)</b>  | (13.295)   |
| Combustíveis e lubrificantes | <b>(16.835)</b>  | (16.587)   | <b>(14.128)</b>  | (13.805)   |
| Serviços de terceiros        | <b>(12.331)</b>  | (9.372)    | <b>(7.394)</b>   | (5.791)    |
| Depreciação e amortização    | <b>(9.295)</b>   | (6.558)    | <b>(7.423)</b>   | (5.511)    |
| Outros custos                | <b>(15.239)</b>  | (6.189)    | <b>(12.091)</b>  | (5.955)    |
|                              | <b>(743.881)</b> | (679.442)  | <b>(367.956)</b> | (356.718)  |

### 21. Despesas com vendas

|  | Consolidado     |            | Controladora    |            |
|--|-----------------|------------|-----------------|------------|
|  | 31/03/2023      | 31/03/2022 | 31/03/2023      | 31/03/2022 |
| Fretes sobre vendas  | <b>(47.562)</b> | (32.530)   | <b>(30.855)</b> | (17.483)   |
| Comissão sobre vendas  | <b>(1.165)</b>  | (1.474)    | <b>(1.005)</b>  | (1.149)    |
| Seguros  | <b>(540)</b>    | (476)      | <b>(536)</b>    | (471)      |
| Reversão (provisão) para perdas de crédito esperadas do contas a receber | <b>300</b>      | (1.716)    | -               | (305)      |
| Pessoal  | <b>(170)</b>    | (648)      | -               | (625)      |
| Serviços   | <b>(857)</b>    | (263)      | <b>(80)</b>     | (237)      |
| Depreciação e amortização  | <b>(59)</b>     | (7)        | <b>(59)</b>     | (5)        |
| Outras despesas  | <b>(1.196)</b>  | (1.396)    | <b>(1.044)</b>  | (247)      |
|  | <b>(51.249)</b> | (38.510)   | <b>(33.579)</b> | (20.522)   |

### 22. Despesas administrativas e gerais

|                           | Consolidado     |            | Controladora    |            |
|---------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
|                           | 31/03/2023      | 31/03/2022 | 31/03/2023      | 31/03/2022 |
| Pessoal                   | <b>(14.827)</b> | (14.883)   | <b>(9.940)</b>  | (11.483)   |
| Serviços de terceiros     | <b>(11.011)</b> | (10.860)   | <b>(8.163)</b>  | (7.625)    |
| Depreciação e amortização | <b>(2.125)</b>  | (1.671)    | <b>(1.592)</b>  | (1.076)    |
| Materiais                 | <b>(1.155)</b>  | (660)      | <b>(598)</b>    | (516)      |
| Viagens e hospedagens     | <b>(343)</b>    | (199)      | <b>(300)</b>    | (103)      |
| Seguros                   | <b>(515)</b>    | (344)      | <b>(515)</b>    | (317)      |
| Outras despesas           | <b>(2.105)</b>  | (3.434)    | <b>(3.027)</b>  | (2.292)    |
|                           | <b>(32.081)</b> | (32.051)   | <b>(24.135)</b> | (23.412)   |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Outras receitas (despesas), líquidas

|                                      | Consolidado |            | Controladora |            |
|--------------------------------------|-------------|------------|--------------|------------|
|                                      | 31/03/2023  | 31/03/2022 | 31/03/2023   | 31/03/2022 |
| Recuperação de despesas              | -           | 1.752      | -            | 1.752      |
| Resultado na venda de sucata         | (34)        | 5.128      | (1.162)      | (135)      |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (2.829)     | 7.680      | (2.473)      | 4.888      |
|                                      | (2.863)     | 14.560     | (3.635)      | 6.505      |

### 24. Resultado financeiro

|  | Consolidado |            | Controladora |            |
|--|-------------|------------|--------------|------------|
|  | 31/03/2023  | 31/03/2022 | 31/03/2023   | 31/03/2022 |
| Receitas financeiras                     |             |            |              |            |
| Receitas com swap                        | 4.455       | 5.546      | 4.455        | 5.546      |
| Variação monetária / cambial             | 7.463       | 40.131     | 8.668        | 38.941     |
| Juros sobre contas a receber             | 3.651       | 993        | 3.558        | 827        |
| Descontos auferidos                      | 423         | 24         | 423          | 2          |
| Rendimentos de aplicações financeiras    | 1.397       | 2.041      | 1.350        | 2.039      |
| Total de receitas financeiras            | 17.389      | 48.735     | 18.454       | 47.355     |
| Despesas financeiras                     |             |            |              |            |
| Variação monetária / cambial passiva     | (2.419)     | (19.990)   | (3.339)      | (18.345)   |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (48.653)    | (17.861)   | (44.400)     | (14.731)   |
| Despesas bancárias                       | (2.569)     | (1.702)    | (2.554)      | (1.658)    |
| Despesas com swap                        | (6.287)     | (13.882)   | (6.287)      | (13.882)   |
| Despesa de juros sobre outros passivos   | (6.148)     | (10.039)   | (5.070)      | (9.173)    |
| Descontos concedidos                     | (4.379)     | (1.217)    | (3.198)      | (930)      |
| Total de despesas financeiras            | (70.455)    | (64.691)   | (64.848)     | (58.720)   |
| Resultado financeiro                     | (53.066)    | (15.956)   | (46.394)     | (11.365)   |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Imposto de renda e contribuição social

O Grupo provisionou a título de impostos sobre o resultado auferido no período os seguintes montantes, inclusive considerando o resultado do lucro da exploração:

|  | Consolidado |            | Controladora |            |
|--|-------------|------------|--------------|------------|
|  | 31/03/2023  | 31/03/2022 | 31/03/2023   | 31/03/2022 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 8.165       | 17.525     | 5.532        | 16.715     |
| Alíquota fiscal combinada                                | 34%         | 34%        | 34%          | 34%        |
| Imposto de renda e contribuição social                   | 2.778       | 5.959      | 1.881        | 5.683      |
| Efeitos das adições (exclusões) permanentes [B]:         | (17.062)    | (292)      | (19.293)     | (918)      |
| Perda no resultado de controladas                        | 1.861       | 1.806      | 1.861        | 1.806      |
| Outras adições   | 2.272       | 853        | -            | 937-       |
| Subvenção para ICMS                                      | (19.368)    | -          | (19.368)     | -          |
| Ganho no resultado de controladas                        | (1.787)     | (1.787)    | (1.787)      | (1.787)    |
| Outras exclusões   | (41)        | (1.164)    | -            | -          |
| Subvenção governamental sobre imposto de renda           | -           | (1.528)    | -            | (1.528)    |
| Diferencial de alíquota de controlada no exterior        | (490)       | (564)      | -            | -          |
| IRPJ/CSLL diferidos não reconhecidos                     | 17.413      | -          | 17.413       | -          |
|  | 2.640       | 4.046      | -            | 3.237      |
| IRPJ/CSLL – Corrente                                     | (3.186)     | (7.888)    | -            | (4.478)    |
| IRPJ/CSLL – Diferido                                     | 546         | 3.842      | -            | 1.241      |
| IR/CSLL no resultado do período                          | (2.640)     | (4.046)    | -            | (3.237)    |
| Alíquota efetiva   | 32%         | 23%        | -            | 19%        |

#### Incentivo fiscal federal - Redução da alíquota do imposto de renda - lucro da exploração

O Grupo opera em regime tributário de lucro real trimestral e tem incentivo fiscal relativo à redução da alíquota do Imposto de Renda de 75% sobre os lucros operacionais originados pelas suas atividades principais (lucro da exploração).

Esse incentivo fiscal é reconhecido diretamente na demonstração de resultado, e o valor do imposto de renda é apresentado de forma líquida, isto é, o valor total do imposto menos o incentivo auferido. No período findo em 31 de março de 2023 não houve reconhecimento do benefício fiscal em comento, visto que a Controladora, detentora do incentivo, apurou prejuízo fiscal no período.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos estão demonstrados a seguir:

|   | Consolidado   |               | Controladora |                 |
|---|---------------|---------------|--------------|-----------------|
|   | 31/03/2023    | 31/12/2022    | 31/03/2023   | 31/12/2022      |
| Diferenças temporárias com impacto no resultado:          |               |               |              |                 |
| Provisão para perdas no contas a receber                  | 1.270         | 1.635         | 1.168        | 1.344           |
| Provisão para perdas nos estoques                         | 1.338         | 1.338         | 1.338        | 1.338           |
| Provisão para contingências                               | 903           | 891           | 891          | 891             |
| Efeitos da diferença de depreciação fiscal e vidas úteis  | (42.420)      | (40.627)      | (42.420)     | (40.627)        |
| Prejuízo fiscal e base negativa                           | 57.902        | 34.683        | 39.023       | 17.534          |
| Outras diferenças temporárias                             | 1.032         | 1.439         | -            | -               |
|   | <b>20.025</b> | <b>(641)</b>  | <b>-</b>     | <b>(19.520)</b> |
| Diferenças temporárias com impacto no patrimônio líquido: |               |               |              |                 |
| Instrumentos financeiros derivativos                      | 14.718        | 16.991        | 14.718       | 16.991          |
| Ajuste acumulado da conversão de investidas no exterior   | (9.944)       | (10.135)      | (9.944)      | (10.135)        |
| Ajuste acumulado de plano de pensão                       | (4.337)       | 12.664        | (4.337)      | 12.664          |
|   | -             | 19.520        | -            | 19.520          |
| Total líquido ativo (passivo) diferido                    | <b>20.025</b> | <b>18.879</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        |
| Apresentados no balanço patrimonial como:                 |               |               |              |                 |
| Ativo diferido  | 20.025        | 18.879        | -            | -               |
| Passivo diferido  | -             | -             | -            | -               |
| Total líquido ativo (passivo) diferido                    | <b>20.025</b> | <b>18.879</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        |

### 26. Lucro por ação (básico e diluído)

#### Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

O cálculo do lucro básico por ação para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2021 está demonstrado a seguir:

|   | 31/03/2023  | 31/03/2022  |
|---|-------------|-------------|
| Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da Companhia | 5.525       | 13.479      |
| Média ponderada de ações (Nota 18)                              | 87.114.193  | 87.114.193  |
| Lucro básico por ação - R\$                                     | <b>0,06</b> | <b>0,15</b> |

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 26. Lucro por ação (básico e diluído)--Continuação

#### Lucro diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. No cálculo do lucro diluído por ação, o numerador é ajustado pelo efeito da despesa de juros das debêntures conversíveis (Nota 12) e o denominador é aumentado para incluir o número de ações ordinárias potencialmente diluidoras que se supõe estarem em circulação durante o período.

Conforme divulgado na Nota 12, a SUDAM possui a prerrogativa de optar pela conversão de até 15% do valor de cada parcela de amortização do montante subscrito pago semestralmente, em ações ordinárias ou preferenciais da Companhia a seu critério. Como até esta data a SUDAM não fez opção por conversão das debêntures em ações da Companhia, a Companhia efetuou o pagamento e resgate total dos títulos em conformidade com o cronograma de amortização previsto na Escritura de Emissão das Debêntures. Caso a SUDAM venha a optar pela conversão de parcelas vincendas em ações ordinárias da Companhia (limitado a 15% do saldo devedor), os efeitos em 31 de março de 2023 e 2022, seriam os seguintes:

|  | <u>31/03/2023</u> | <u>31/03/2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da Companhia        | <b>5.532</b>      | 13.479            |
| (+) Juros incorridos sobre as debêntures conversíveis (limitado a 15%) | <b>15</b>         | 24                |
| Lucro líquido ajustado   | <b>5.547</b>      | 13.502            |
| Média ponderada de ações (Nota 18)                                     | <b>87.114.193</b> | 87.114.193        |
| Ações com potencial diluidor   | <b>280.798</b>    | 279.982           |
|  | <b>87.394.991</b> | 87.394.175        |
| Lucro por ação - diluído - R\$   | <b>0,06</b>       | 0,15              |

### 27. Eventos subsequentes

#### Registro na CVM – categoria B

Como parte do processo de obtenção do registro de emissor de valores mobiliários (“companhia aberta”), categoria B, perante a CVM, em 3 de maio de 2023, foi efetuado o 1º protocolo na CVM e B3 sob o número 095257FRE202320230100125652-61.

\* \* \*